

SIGDO KOPPERS S.A.

SIGDO KOPPERS S.A.
INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 915

Santiago, 21 de diciembre de 2011

Señor
Fernando Coloma Correa
Superintendente de Valores y Seguros
PRESENTE



2011120179804

21/12/2011 - 13:24

Operador: ESALINAS

Nro. Inscrip: 915v - División Control Financiero Valores



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

REF: Aumento de Capital – Acompaña antecedentes de conformidad al artículo 65 Ley 18.045

De mi consideración,

Dando cumplimiento a lo señalado en el artículo 65 de la Ley 18.045 sobre el Mercado de Valores, remito a esta Superintendencia los siguientes antecedentes relacionados con el aumento de capital que está realizando la Compañía:

- Copia impresa de la presentación informativa a los accionistas e inversionistas
- Copia impresa del Prospecto Comercial

Estos documentos están disponibles en la página web de la compañía.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted,


Gonzalo Cavada Charles
Gerente de Finanzas
Sigdo Koppers S.A.



SK **SIGDO KOPPERS S.A.**

Aumento de Capital | 275.000.000 acciones
Diciembre 2011 – Enero 2012

Banchile | **citi**
GLOBAL MARKETS

BBVA

Santander
GLOBAL BANKING & MARKETS

Citi y el diseño del arco es una marca de servicio registrada de Citigroup Inc. Uso bajo licencia.
Banchile Citi Global Markets (Banchile Asesoría Financiera S.A.)

Agenda

- 1 Antecedentes Generales
- 2 Sigdo Koppers
- 3 Atractivos de Inversión
- 4 Áreas de Negocios
- 5 Antecedentes Financieros

Expositores

Juan Pablo Aboitiz
Gerente General
Sigdo Koppers



Gonzalo Cavada
Gerente Finanzas
Sigdo Koppers



1

Antecedentes Generales



Características de la Oferta Preferente

Emisor	Sigdo Koppers S.A.
Número de acciones pre-emisión	800.000.000
Número de acciones ofrecidas	275.000.000
Ratio de suscripción	0,34375 acciones por cada acción inscrita al 14 de diciembre de 2011
% de la propiedad post-colocación	25,58%
Precio de suscripción	\$820 por acción
Periodo de opción preferente	20 de diciembre de 2011 al 19 de enero de 2012
Uso de los fondos	• Financiamiento de la reciente adquisición de Magotteaux Group S.A., lo que significó un desembolso de cerca de US\$ 640 millones • El remanente de la colocación, si lo hubiese, se utilizará para financiar capital de trabajo y proyectos de inversión que actualmente están en evaluación
Asesores financieros	  
Agentes colocadores	  

Subasta Libro de Órdenes – Acciones Renunciadas Grupo Controlador

Emisor	Sigdo Koppers S.A.
Tipo de oferta	Primaria
Nemotécnico	SK
Cantidad ⁽¹⁾	30.000.000
Mecanismo de negociación	Subasta de un libro de órdenes
Inicio de la oferta	Martes 20 de diciembre de 2011 a las 12:00 horas
Término de la oferta	Jueves 22 de diciembre de 2011 a las 13:00 horas
Fecha de adjudicación	Viernes 23 de diciembre de 2011 a las 9:15 horas
Reunión informativa con inversores	Martes 20 de diciembre de 2011
Asesores financieros	  
Agentes colocadores	   

(1): El directorio de la sociedad ha tomado conocimiento que los accionistas que conforman el grupo controlador han informado por escrito a la sociedad que ejercerán, o cederán a sociedades relacionadas, un total de 176.580.000 acciones, renunciando así a ejercer su opción sobre un total de 30.000.000 acciones.

Citi y el diseño del arco es una marca de servicio registrada de Citigroup Inc. Uso bajo licencia. Banchile Citi Global Markets (Banchile Asesoría Financiera S.A.)

Calendario del Aumento de Capital

DICIEMBRE 2011

L	M	W	J	V
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

ENERO 2012

L	M	W	J	V
2	3	4	5	6
9	10	11	12	13
16	17	18	19	20
23	24	25	26	27
30				

DIC

ENE

20 - 19

Periodo de
opción preferente

DIC

20

Inicio Subasta
Libro de Órdenes

Reunión
Informativa

DIC

22

Cierre del libro
de órdenes

DIC

23

Colocación de
las acciones

ENE

04 - 12

Roadshow
local



2

Sigdo
Koppers

La Compañía

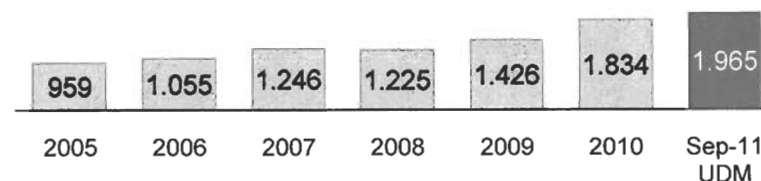
Sigdo Koppers, fundada en 1960, es uno de los más **dinámicos e importantes grupos empresariales** chilenos. Con una reconocida trayectoria ha logrado un crecimiento sostenido en el tiempo

SK

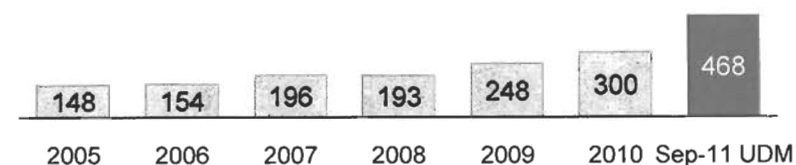
SIGDO KOPPERS S.A.



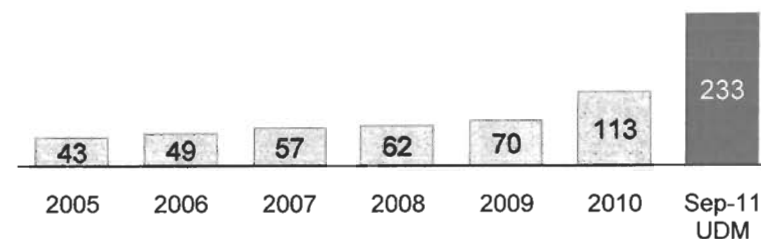
Ventas (US\$ Millones)



EBITDA Consolidado ⁽¹⁾ (US\$ Millones)



Utilidad Neta Consolidada ⁽²⁾ (US\$ Millones)



Fuente: La Compañía. Nota: Porcentajes corresponden a la propiedad de Sigdo Koppers en las respectivas compañías al 30 de Septiembre del 2011. (1) EBITDA sep-11 UDM incorpora el efecto operacional extraordinario por la venta de CTI equivalente a US\$174 millones (2) Se incluye dentro de la utilidad de sep-11 UDM un efecto extraordinario neto de US\$132 millones debido a la venta de CTI

La Compañía (Cont.)

Directorio



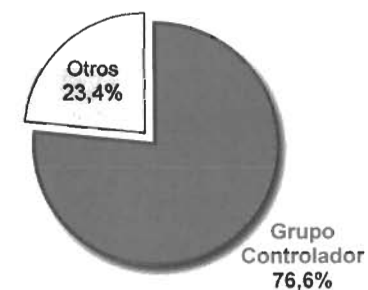
1. Juan Eduardo Errázuriz Ossa Presidente Ejecutivo	2. Naoshi Matsumoto Takahashi Vicepresidente
3. José Ramón Aboitiz Domínguez Director	4. Canio Corbo Lioi Director
5. Norman Hansen Rosés Director	6. Horacio Pavez García Director
7. Mario Santander García Director	

Estructura de propiedad

Pre – Aumento de Capital



Post – Aumento de Capital ⁽¹⁾



Fuente: La Compañía. (1) Se asume que las acciones a las que renunció el grupo controlador son suscrita por el segmento "otros", y los demás segmentos suscriben su parte

3

Atractivos de Inversión



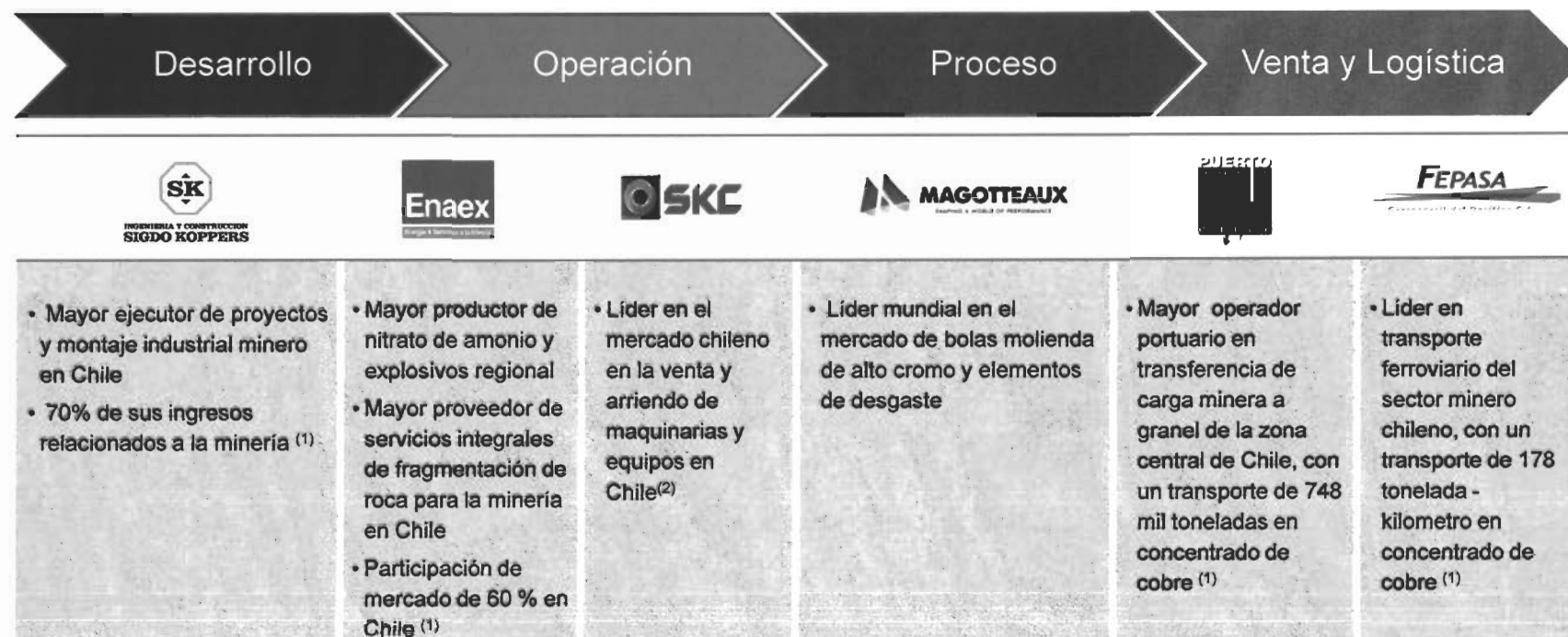
Atractivos de Inversión



Líder en servicios para la minería

✓ **Principal proveedor** de servicios integrales para la minería

✓ **Presencia** en las principales etapas de la cadena de valor de la minería



(1) A septiembre de 2011, últimos doce meses

(2) Sin considerar camiones super tolva

Fuente: La Compañía.

Magotteaux calza con nuevo foco estratégico

✓ Empresa internacional, con presencia en todos los continentes

✓ Líder en su segmento de mercado

✓ Principal proveedor mundial de bolas de molienda y elementos de desgaste de alto cromo



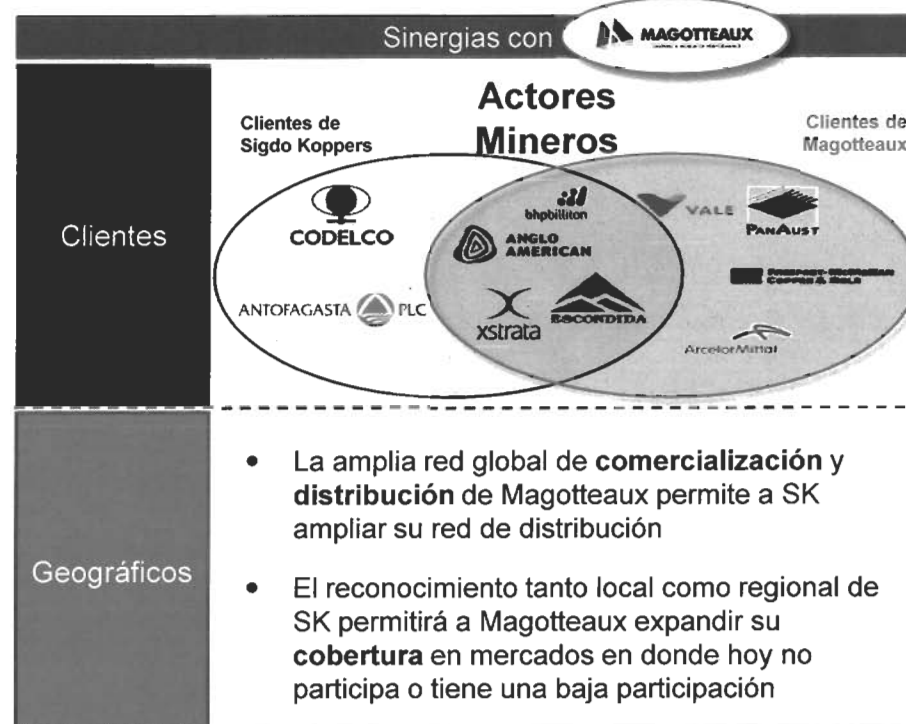
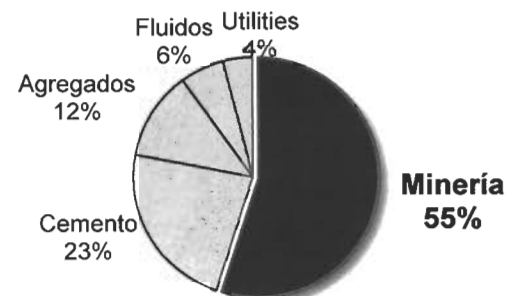
✓ Importantes sinergias con SK

✓ Líder en tecnología e innovación

✓ Pionero en el uso de materiales de alto cromo
✓ Magotteaux ha patentado más de 20 tecnologías y procesos en 60 países

✓ Foco en Minería

Margen de Venta 2010
Magotteaux
Por área de negocio



Atractiva exposición a sectores dinámicos

	Minería	Industria
	✓	✓
	✓	✓
 INGENIERIA Y CONSTRUCCION SIGDO KOPPERS	✓	✓
	✓	✓
 Ferrocarril del Pacífico S.A.	✓	✓
	✓	✓
 SIGDOPACK		✓
 SKBERGÉ	✓	



Fuente: La Compañía.

Compañía con sólido liderazgo...

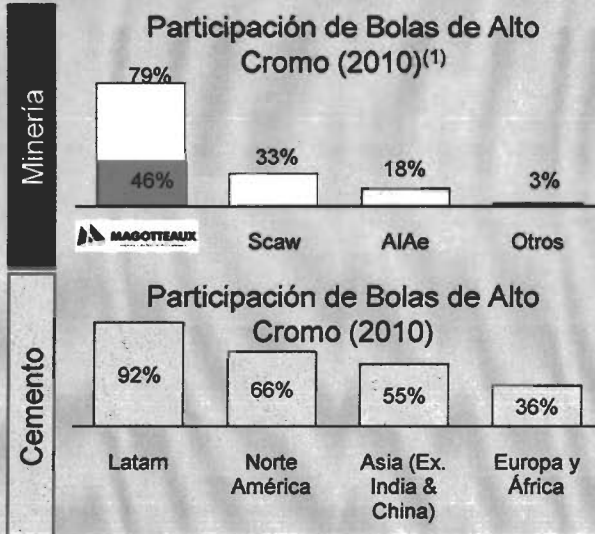
Participación de mercado

Liderazgo en todas las áreas



100%
en producción de
nitrato de amonio
en Chile

- ✓ Mayor productor de nitrato de amonio y explosivos para la minería en Latinoamérica
- ✓ Líder regional en servicios de fragmentación de roca



14%
de la producción
total de bolas de
molienda en 2010

- ✓ 1^{er} proveedor mundial en bolas de alto cromo
- ✓ Principal proveedor para la industria cementera



INGENIERIA Y CONSTRUCCION
SIGDO KOPPERS

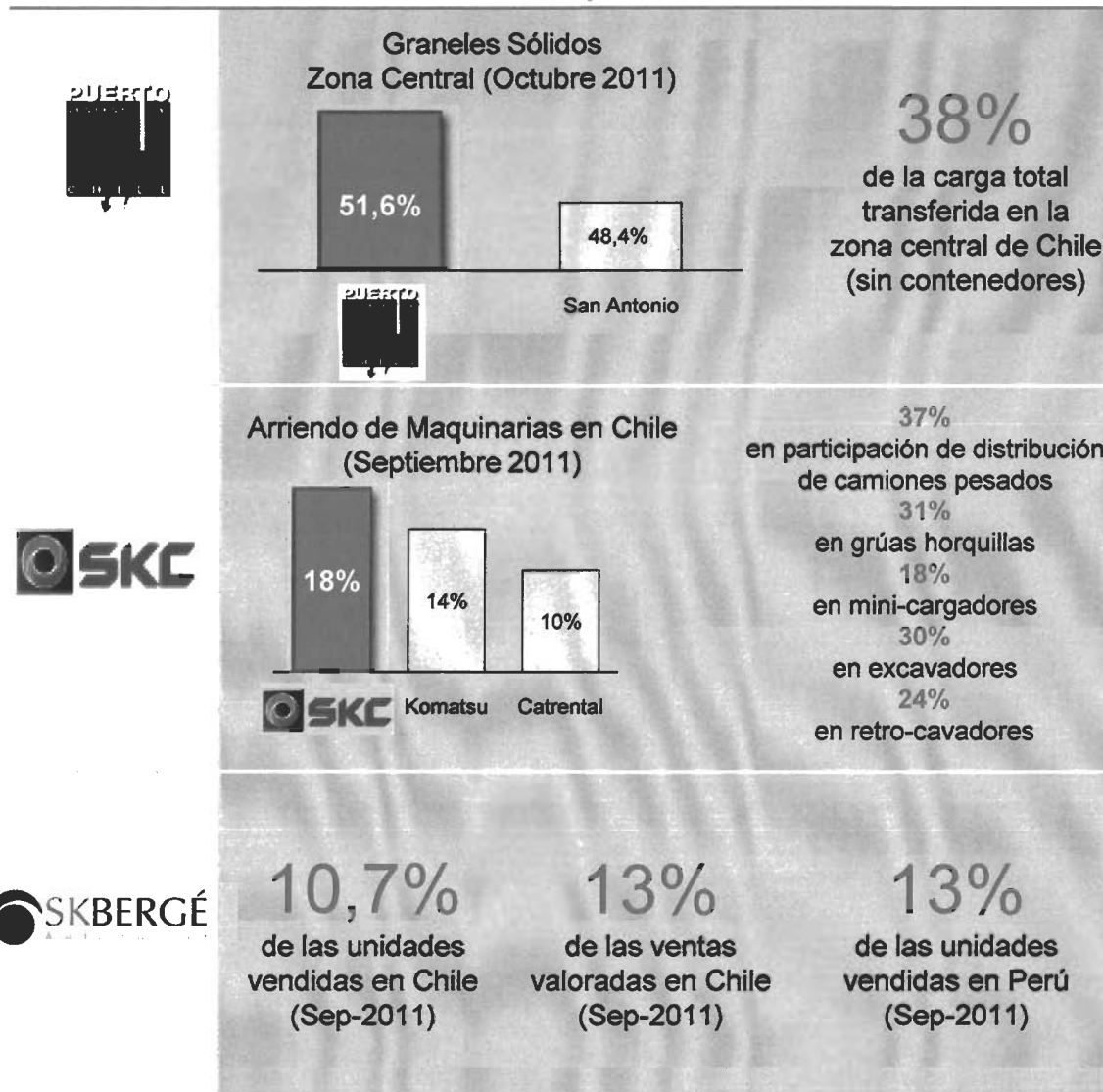
33%
en construcción y montaje de
gran envergadura en 2010

- ✓ Liderazgo en elementos de desgaste en industria del cemento, fluidos, dragados, canteras y utilities
- ✓ Líder en ejecución de grandes proyectos de montaje industrial en Chile
- ✓ Alto prestigio y relación de largo plazo con Bechtel

Fuente: ENAEX, Magotteaux, ICSK, consultores estratégicos. (1) Producción de Scaw es comercializada por Magotteaux. 33% de participación de Scaw en alto cromo (y 5% de participación en Bolas de Molienda) es distribuida por Magotteaux bajo licencia

...en todas sus áreas de negocio

Participación de mercado



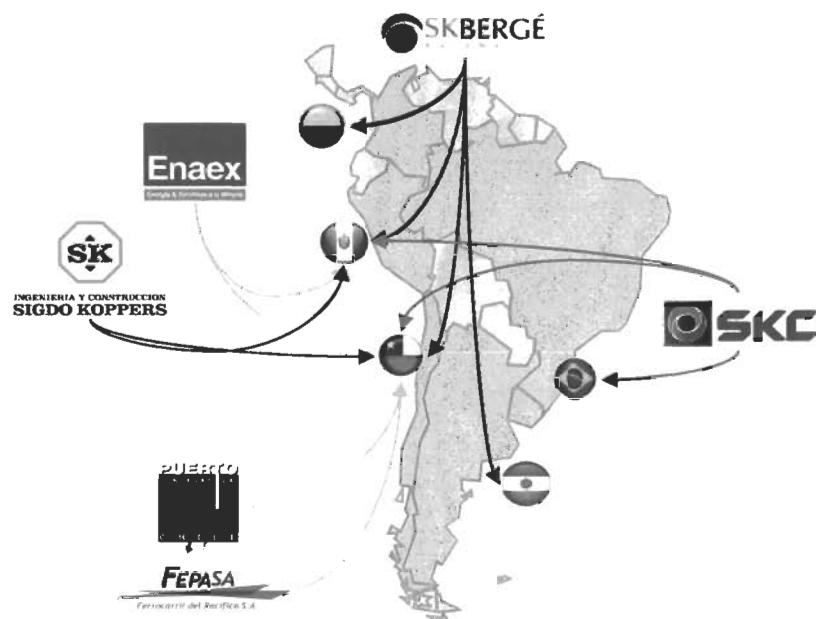
Liderazgo en todas las áreas

- ✓ Puerto Ventanas es líder en transporte de graneles en la zona central de Chile, destacando su presencia en concentrado de cobre y carbón
- ✓ Fepasa es la principal compañía operadora de transporte ferroviario en la zona centro-sur de Chile
- ✓ Líder en el mercado chileno en la venta y arriendo de maquinarias y equipos
- ✓ #3 en arriendo de maquinarias en el mercado peruano, con 10% de participación
- ✓ SKBergé es el mayor distribuidor de vehículos en Chile, en ventas valoradas
- ✓ Destacada presencia en el mercado peruano y colombiano

Fuente: Puerto Ventanas / Directemar. Cifras a Octubre 2011; SKBergé. Calculado utilizando unidades vendidas (ANAC) y precios de venta referenciales (no incorpora bonos y/u otro tipo de descuentos); SKC.

Activa presencia internacional...

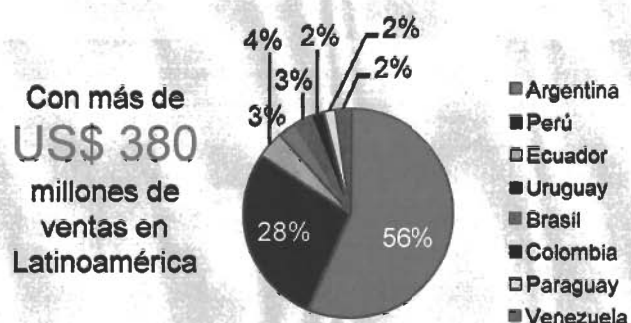
✓ Fuerte presencia en Latinoamérica



✓ Larga relación con clientes regionales



✓ Alianzas estratégicas de largo plazo con empresas de clase mundial

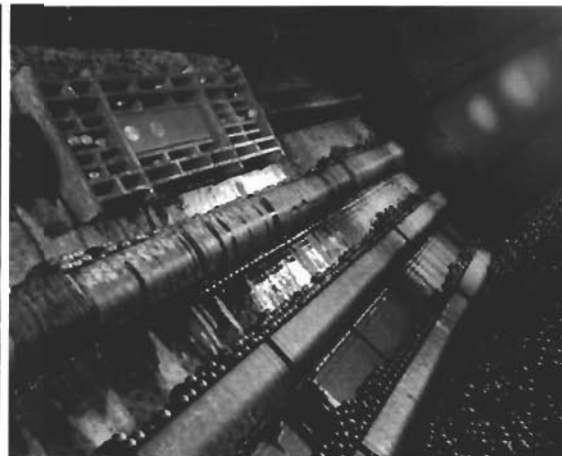
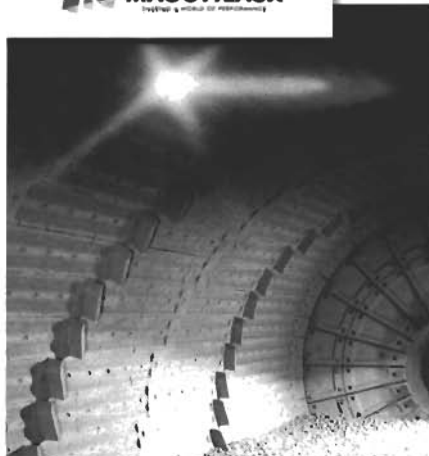
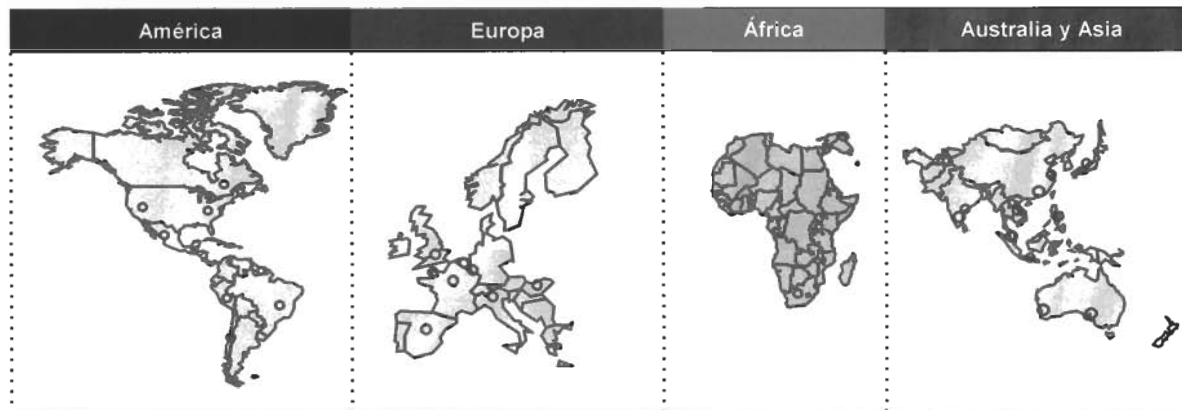


Fuente: La Compañía.

...con nueva plataforma mundial

Nueva plataforma mundial tras la adquisición de Magotteaux

- 13 plantas en 4 continentes
- 38 oficinas comerciales
- Más de 2.400 empleados
- Relaciones de largo plazo con clientes como:
Vale, Barrick, Anglo-American, Alstom, Cemex, entre otros

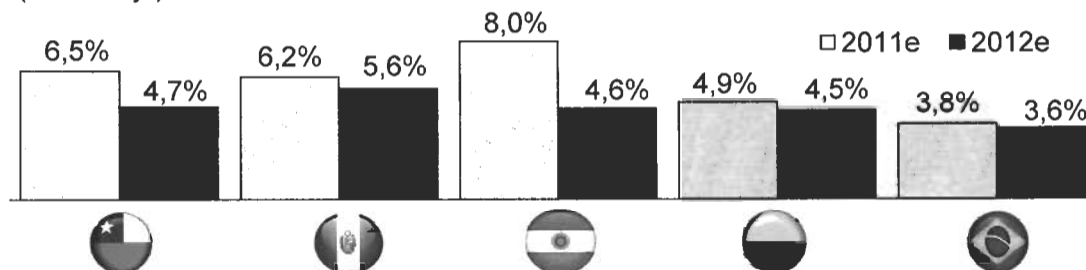


Presencia en países y sectores dinámicos

- ✓ Presencia en países con altas perspectivas de crecimiento

- Fuerte presencia e importantes planes de crecimiento en economías emergentes

Crecimiento PIB⁽¹⁾
(Porcentaje)

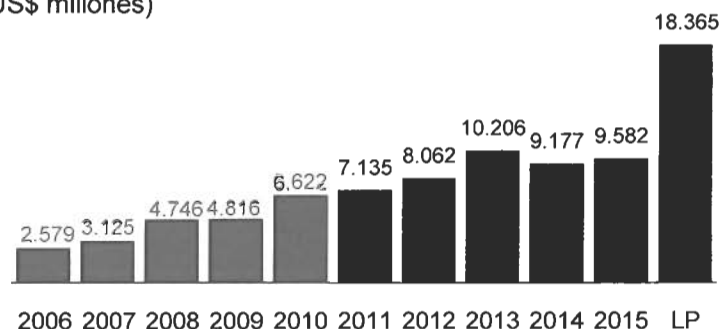


- ✓ Alto dinamismo del sector minero y de los otros sectores en donde participa

- Gran inversión proyectada en el sector minero en Chile
- Presencia en otros sectores de la economía con altos niveles de inversión

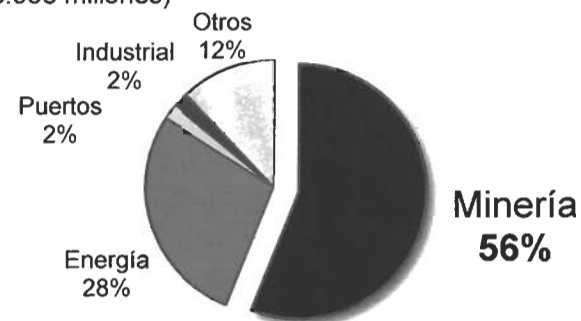
Inversión Histórica y Estimada en Minería Chile⁽²⁾

(US\$ millones)



Inversión Esperada en Chile, por Sector 2011-2015E⁽³⁾

(US\$68.998 millones)



Fuente:

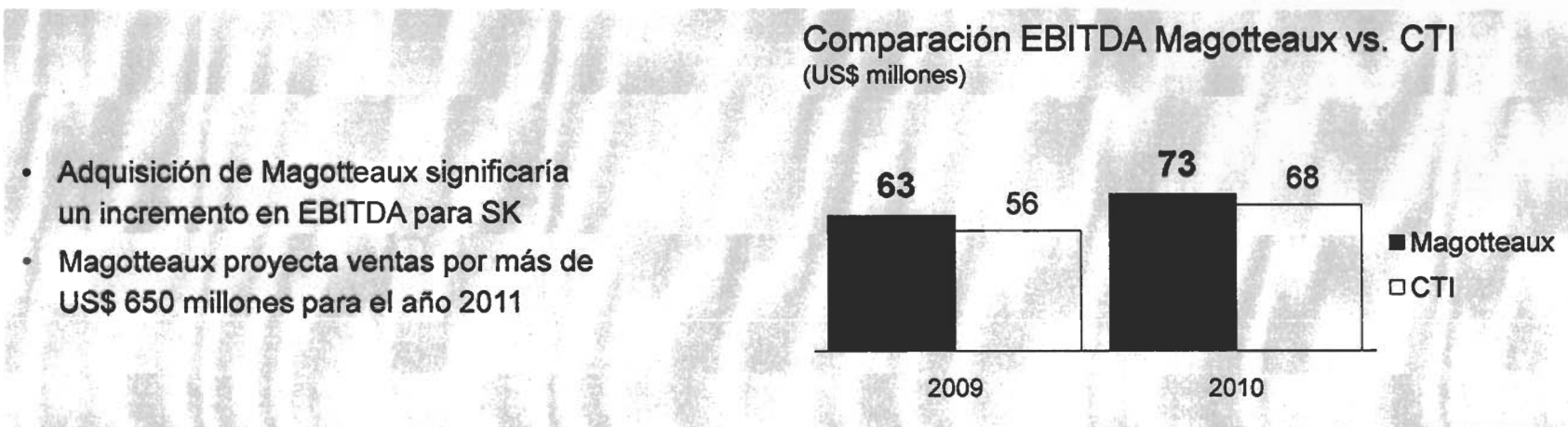
(1) Fondo Monetario Internacional (Reporte septiembre 2011)

(2) Inversión Gran Minería de Cobre y Oro – Anuario Cochilco 2010, Informe Cochilco, Julio 2011

(3) Cámara Chilena de la Construcción (Agosto 2011)

Rentabilización de inversiones realizadas

- ✓ Positivo Impacto de Magotteaux en los flujos de SK



- ✓ Rentabilización de inversiones realizadas el año 2010 y 2011

- Ampliación capacidad de Enaex en 350 mil toneladas, alcanzando una capacidad de producción de 800 mil toneladas de nitrato de amonio (inversión de más de US\$250 millones)
- Adquisición de Comsa por parte de ICSK, la que permitirá abordar nuevos segmentos dentro de la industria de construcción, como el sector portuario
- Adquisición de Magotteaux consolida a SK como un proveedor líder global de servicios integrales para la minería

Plan de Crecimiento Concreto



Desarrollo del proyecto Nitratos del Perú con el grupo Brescia, el que involucra una inversión de más de US\$800 millones



- Importantes planes de crecimiento
- Nuevas plantas de bolas de molienda y elementos de desgaste en Asia y Latinoamérica
- Potenciar presencia en Chile y Perú, aprovechando sinergias con SK



- ICSK actualmente cuenta con un *backlog* de proyectos por más de US\$500 millones, consistente principalmente en proyectos del sector minero ejecutables en lo que queda del 2011, 2012 y 2013



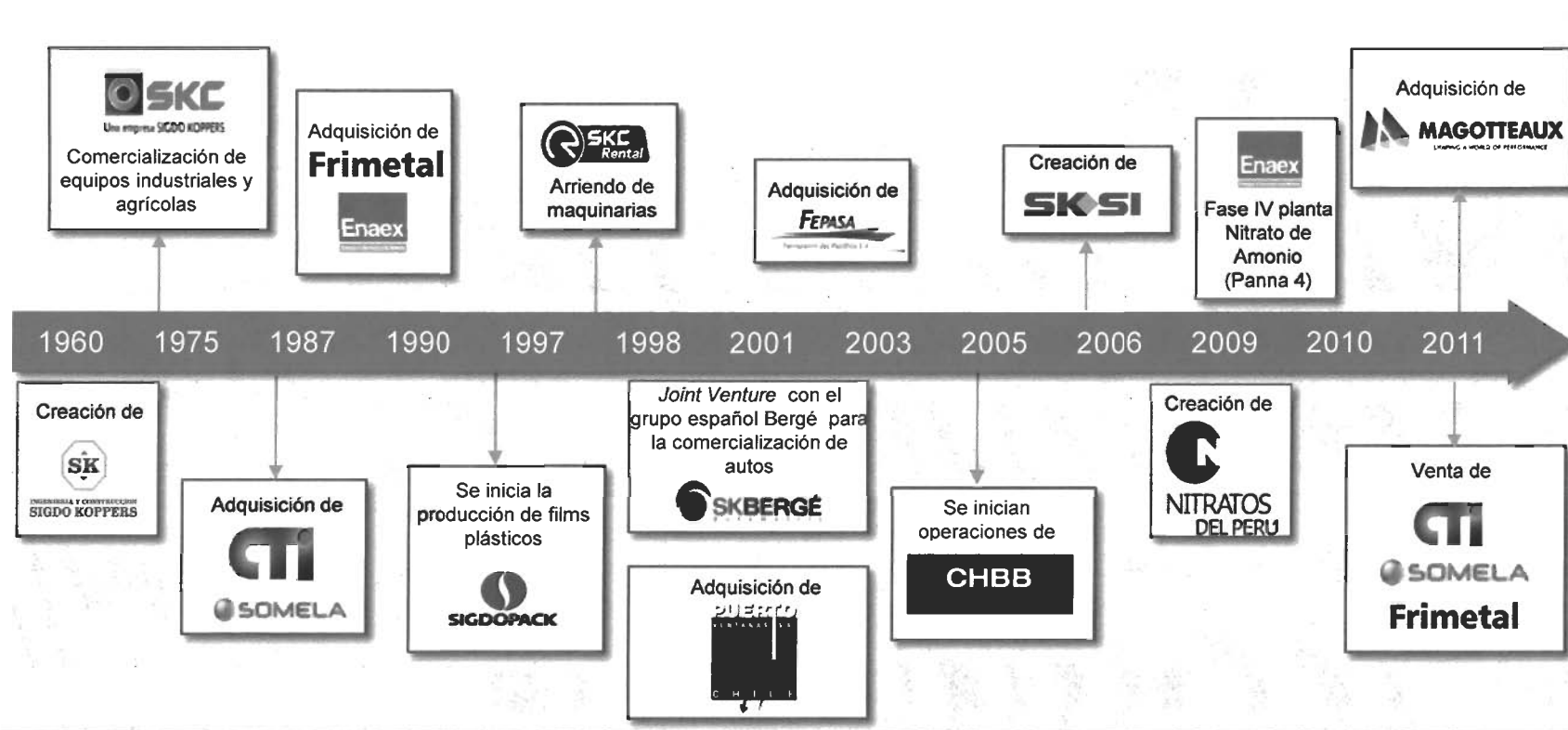
- Expansión a Brasil del exitoso modelo de negocio de SKC que ha permitido que sea la compañía líder en arriendo de maquinarias y equipos en Chile



Grupo altamente reconocido

✓ Destacada trayectoria de crecimiento

- SK ha demostrado en los últimos 50 años una capacidad de gestión líder y eficaz desarrollando exitosamente planes de crecimiento orgánicos e inorgánicos
- SK realiza inversiones en un horizonte de largo plazo y desarrolla una fuerte gestión para optimizar las operaciones y potenciar el crecimiento de sus compañías



Fuente: La Compañía

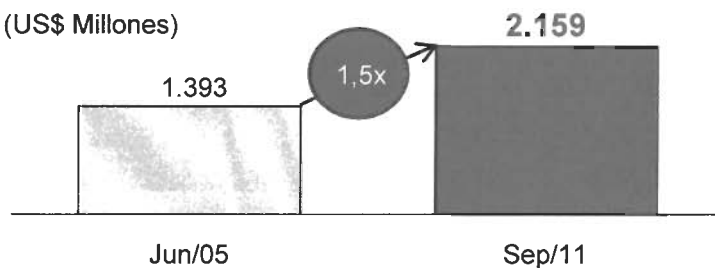
Crecimiento constante

✓ Sostenida creación de valor

- SK ha mostrado un sostenido crecimiento en el tiempo, incrementando todos sus índices como capitalización bursátil, ventas, activos, ROE desde su apertura en bolsa en 2005
- La Compañía ha distribuido más de US\$ 220 millones a sus accionistas en dividendos desde 2005

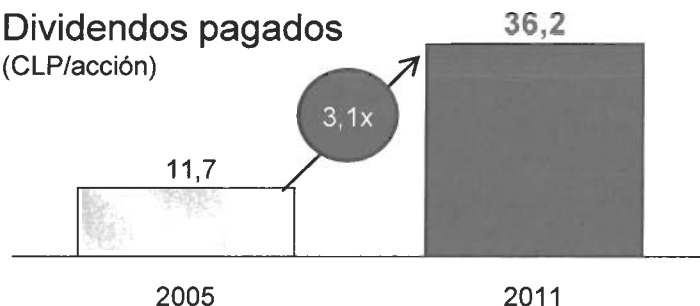
Activos

(US\$ Millones)



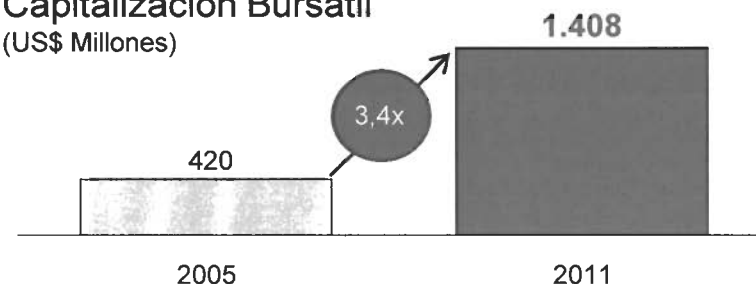
Dividendos pagados

(CLP/acción)



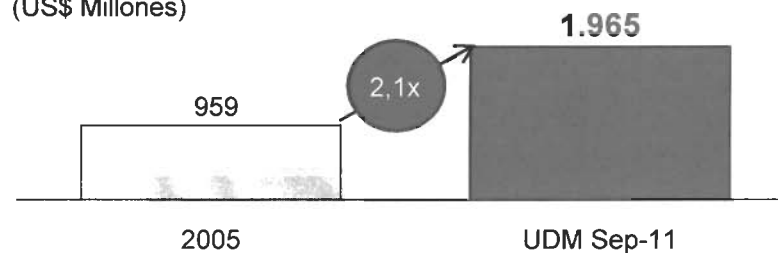
Capitalización Bursátil

(US\$ Millones)



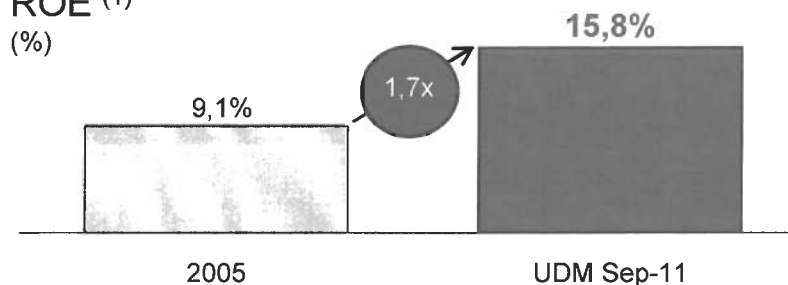
Ventas

(US\$ Millones)



ROE (1)

(%)



Fuente: La Compañía, capitalización bursátil al 31 de diciembre del 2005 y al 15 de diciembre 2011. Tipo de cambio de \$514,2 y \$518,5, respectivamente. Precio de la acción de \$269,9 y \$912,5. (1) Excluye el efecto del resultado extraordinario neto de US\$132 millones producto de la venta de CTI

Administración de excelencia

- ✓ Uno de los grupos empresariales más tradicionales y prestigiosos de Chile
 - Destacada trayectoria de crecimiento y consistente creación de valor en el tiempo
 - Alto prestigio por su seriedad y aciertos empresariales

- ✓ Administración con alta experiencia en sus respectivas unidades de negocios
 - En sus más de 50 años de trayectoria, la Compañía ha desarrollado un equipo sólido, cohesionado y de alta calificación y experiencia en todos los niveles de la organización



Juan Eduardo Errázuriz
Presidente Ejecutivo



Juan Pablo Aboitiz
Gerente General



Gonzalo Cavada
Gerente Finanzas



Alejandro Reyes
Contralor Corporativo

Juan Andrés Errázuriz
Gerente General



Bernard Goblet
Gerente General



Cristian Brinck
Gerente General



Gamaliel Villalobos
Gerente General



Alvaro Santa Cruz
Gerente General



José Ramón Aboitiz
Gerente General



Francisco Errázuriz
Gerente General



Fuente: La Compañía

4

Áreas de Negocios





Enaex S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



Descripción General

- Fundada en 1920
- Mayor empresa de fragmentación de roca de Latinoamérica
- Principal productora de nitrato de amonio de grado explosivo en la región
- Exportaciones a más de 20 países entre los que destacan Perú, Colombia y Australia, exportando Nitrato de Amonio, *boosters*, dinamitas, emulsiones y otros explosivos
- Posee la planta de nitrato de amonio más grande del mundo y una de las más modernas en su rubro
- Principal productor de bonos de carbono del país
- Actualmente, está en vías de comenzar con la instalación en Perú de una planta de nitrato de amonio y una planta de amoniaco con una inversión cercana a los US\$800 millones

Resumen de Resultados

US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	312	409	517
EBITDA	92	110	129
Utilidad	70	77	76

Fuente: Enaex

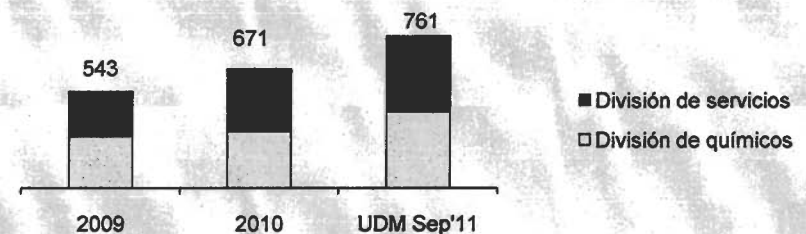


Ventas 2010, por sector



Ventas Físicas, por área de negocios

(Miles de toneladas)





Magotteaux Group S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



95,00%

Descripción General

- Líder mundial de servicios y suministros para la minería e industria
- Especializándose en el proceso de molienda y mecanismos de desgaste
- Los principales productos son bolas de molienda de alto cromo y partes y piezas de desgaste (casting)
- Líder de la industria en tecnologías y licencias propias, con centros I&D en Bélgica, Sudáfrica y Australia
- Matriz en Bélgica, posee 13 plantas de producción en 12 países y 38 oficinas comerciales en 24 países
- Alto crecimiento esperado en las economías en vías de desarrollo como China, India, Tailandia y Sudamérica.
- Cuenta con 2.400 empleados alrededor del mundo, y una producción que supera las 450.000 toneladas
- *Joint venture* con Scaw en Sudáfrica

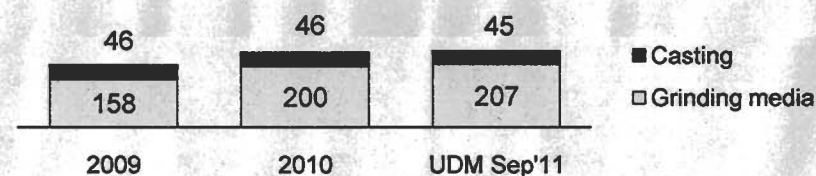
Resumen de Resultados

US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	556	623	680
EBITDA	63	73	83

Fuente: Magotteaux

Volumen de Venta

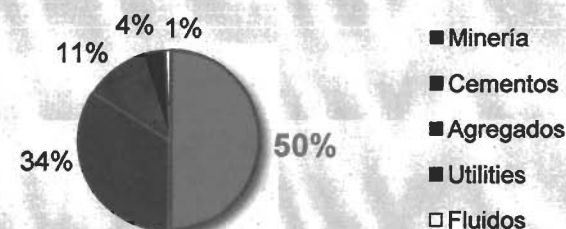
(Miles de toneladas)



Ventas 2010, por región



Ventas 2010, por área de negocios





Ingeniería y Construcción Sigdo Koppers S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



Descripción General

- Empresa especializada en construcción y montaje industrial a gran escala
- Más de 50 años de experiencia en los principales proyectos de Chile y Perú
- Participa en diversos sectores productivos como minería y metalurgia, generación y transmisión de energía, construcciones industriales y obras civiles y de infraestructura
- En octubre de 2011, ICSK firmó un acuerdo vinculante para materializar la adquisición del 70% de las acciones de la sociedad Construcciones y Montajes COM S.A. ("Comsa")



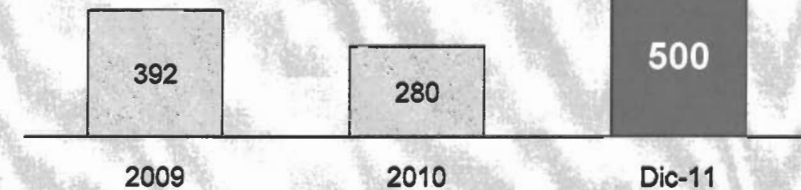
INGENIERIA Y CONSTRUCCION
SIGDO KOPPERS



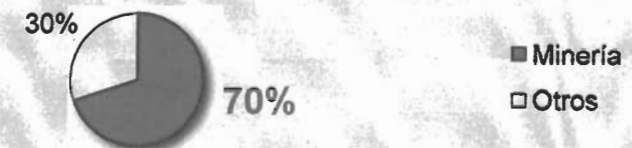
Resumen de Resultados

US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	393	475	348
EBITDA	43	54	25
Utilidad	28	44	30

Evolución Backlog (US\$ Millones)



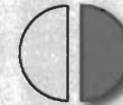
Ventas 2010, por sector





Puerto Ventanas S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



50,01%

Participación de
Puerto
Ventanas en
Fepasa



50,82%

Descripción General

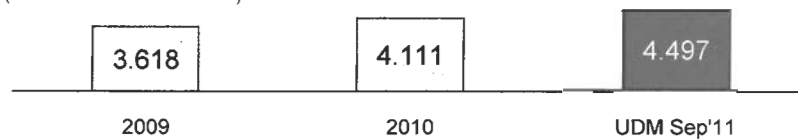
- Situado en la bahía de Quintero, posee una ubicación estratégica, amplias áreas de acopio y almacenamiento; y está libre de problemas de embancamiento
- Negocio Principal: transferencia de graneles sólidos y líquidos, incluyendo estiba y desestiba de naves, y almacenamiento de carga
- Al 30 de Septiembre de 2011, Puerto Ventanas ha transferido 3.408.560 toneladas. Con cargas mayormente asociadas a la minería y energía
- Fepasa es la principal empresa de transporte ferroviario de carga en la zona centro sur de Chile
- Durante el año 2011, Fepasa renovó importantes contratos de largo plazo con algunos de sus principales clientes

Resumen de Resultados

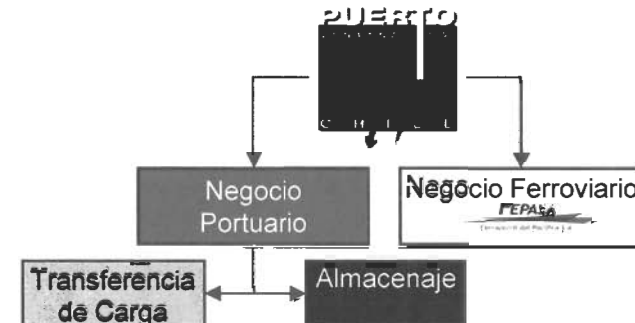
US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	104	108	128
EBITDA	29	30	33
Utilidad	13	12	13

Volumen de Venta

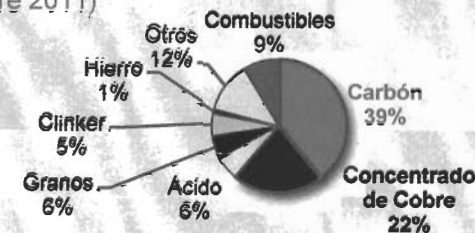
(Miles de toneladas)



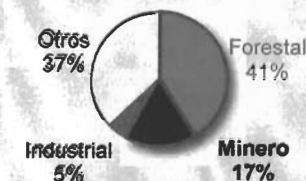
Fuente: Puerto Ventanas



Puerto Ventanas Distribución de cargas transportadas (A Septiembre 2011)



Fepasa Distribución de cargas transportadas (A Septiembre 2011)



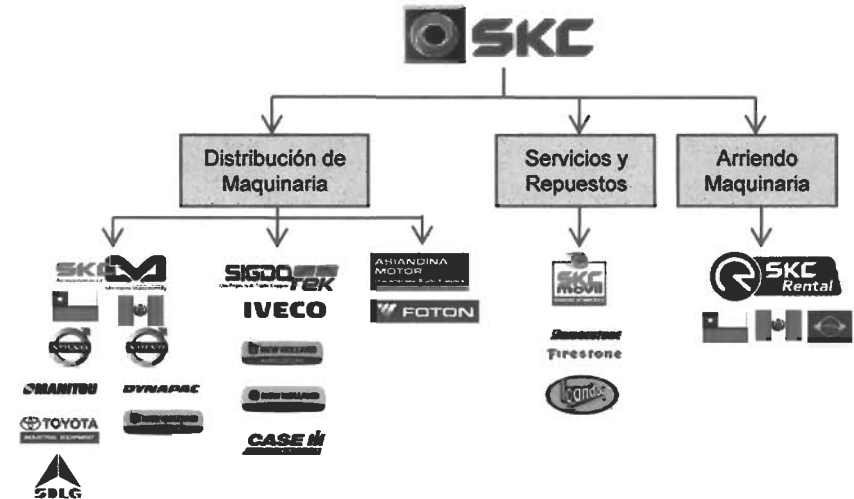
SKC Comercial S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



Descripción General

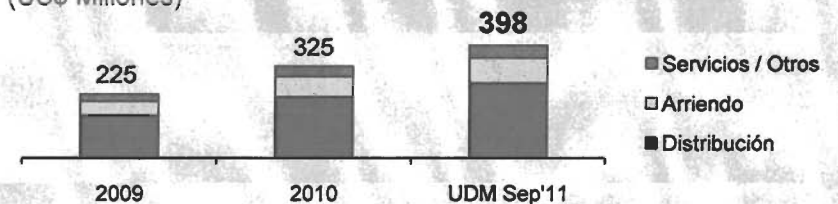
- Líder del mercado chileno de venta y arriendo de maquinaria para empresas de los principales sectores productivos de la economía
- Con presencia en Chile, Perú y Brasil (Curitiba)
- Representa marcas reconocidas mundialmente
- Además de comercializar y arrendar equipos y maquinarias, entrega a sus clientes asistencia de post venta, respaldo técnico y venta de repuestos, así como capacitación a operadores y mecánicos
- Durante 2009 incorporó la distribución de camiones Foton y equipos SDLG, ambos de origen chino



Resumen de Resultados

US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	225	325	398
EBITDA	28	47	62
Utilidad	7	20	26

Ventas 2010, por área de negocios
(US\$ Millones)



Ventas 2010, por sector





Sigdopack S.A.

Participación de
SigdoKoppers
(Septiembre 2011)



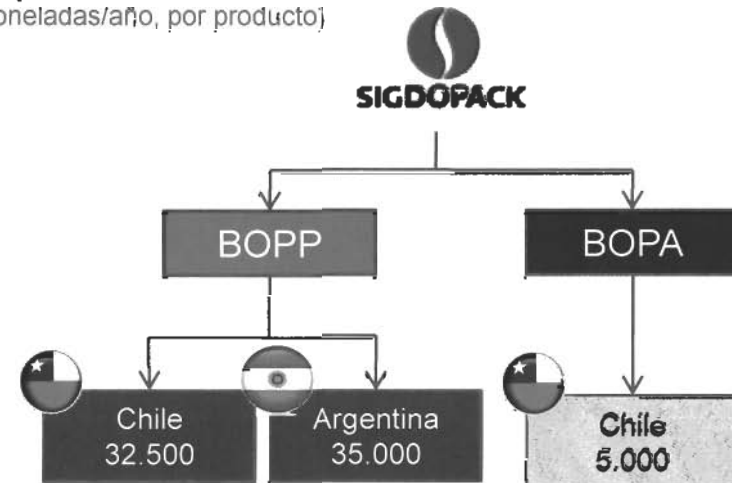
97,69%

Descripción General

- Compañía productora de películas plásticas biorientadas, insumo fundamental para la fabricación de envases y etiquetas
- Sigdopack es el único productor en Chile de Polipropileno Biorientado (BOPP) y de Nylon Biorientado (BOPA)
- Sus clientes se encuentran en toda Latinoamérica, Norte América y Europa
- Entre ellos están Nestlé, Frito Lay, Unilever, Pepsico y Coca Cola

Capacidad Instalada de Producción

(Toneladas/año, por producto)

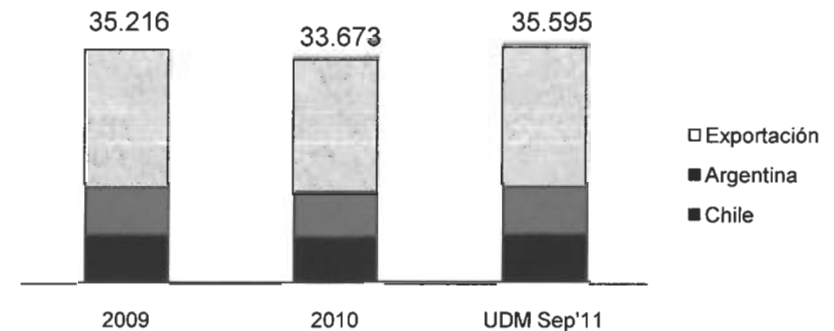


Resumen de Resultados

US\$ Millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	103	123	139
EBITDA	-3	-3	-15
Utilidad	-12	-10	-30

Ventas Físicas BOPP

(Toneladas)





SKBergé S.A.

Participación de
Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)



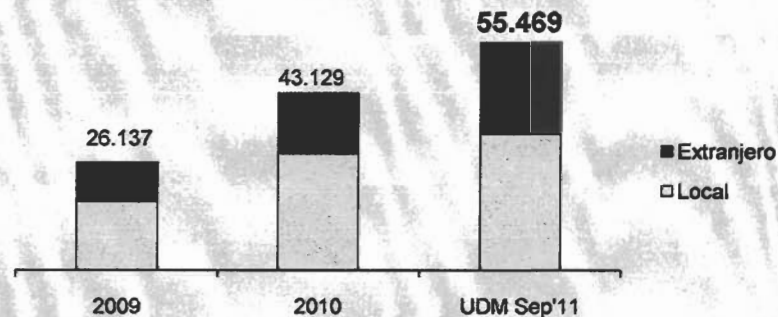
Descripción General

- Sociedad entre Sigdo Koppers S.A. y el grupo español Bergé para participar en el negocio de representación, comercialización y distribución de vehículos
- Desde 1986, ha ido aumentando sus puntos de venta, sucursales de servicio y operaciones a través de nuevas marcas y asociados
- Representa marcas reconocidas mundialmente
- Es uno de los principales distribuidores de autos en el cono sur de América
- SKBergé participa en Santander Consumer Chile, compañía especializada en el financiamiento automotriz, con un 49%



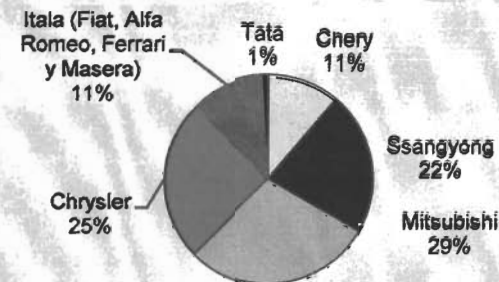
Ventas Físicas, por región

(Unidades Vendidas)



Ventas Físicas, por marca

(Unidades Vendidas)



Fuente: SKBergé

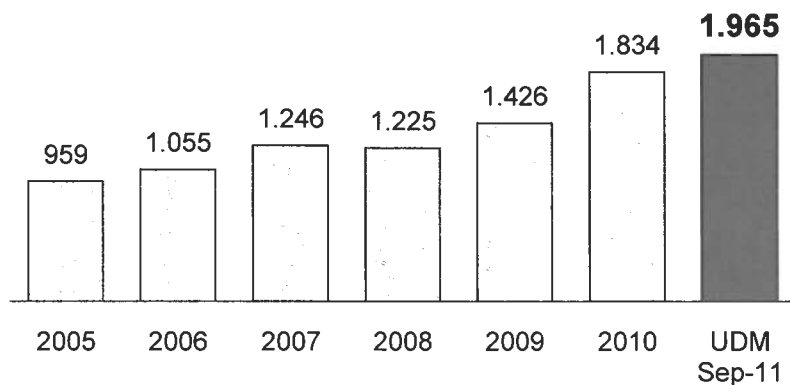


5

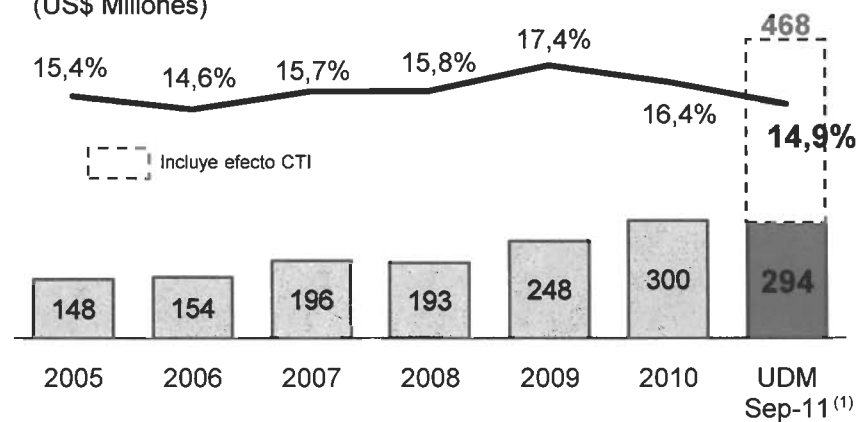
Antecedentes Financieros

Sólido Desempeño Financiero

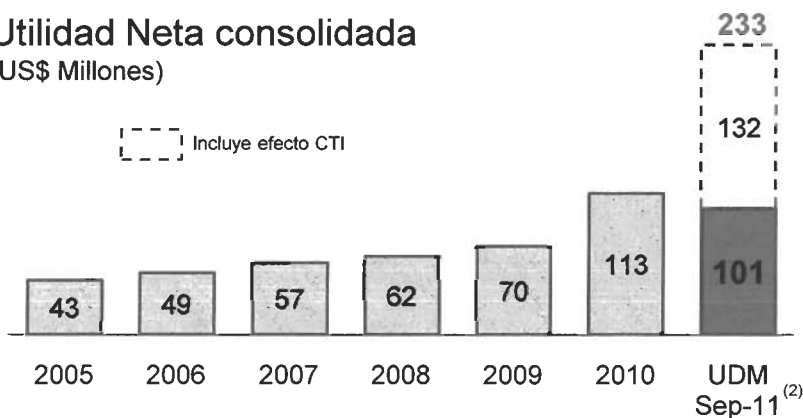
Ventas consolidadas
(US\$ Millones)



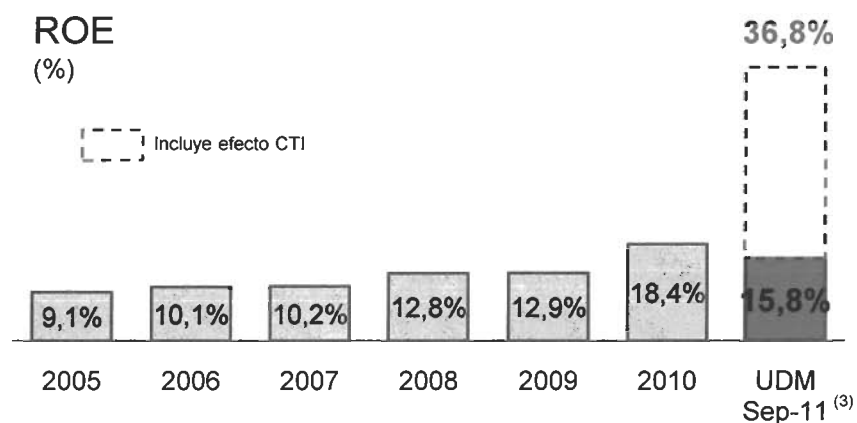
EBITDA consolidado
(US\$ Millones)



Utilidad Neta consolidada
(US\$ Millones)



ROE
(%)



Fuente: La Compañía. Nota: Sólo se consideran las cifras operacionales de CTI hasta agosto del 2011.

(1) El EBITDA Recurrente Consolidado no incorpora el efecto operacional extraordinario (Otros Ingresos de la Operación) por la venta de CTI equivalente a US\$174 millones. Al ser incluido el EBITDA es de US\$ 468 millones

(2) A septiembre de 2011 se incluyen dentro del resultado de la matriz un efecto extraordinario neto de US\$132 millones producto de la venta de CTI

(3) No se incluye el resultado extraordinario por la venta de CTI

Antecedentes Financieros

Balance consolidado (US\$ Millones)

	2009	2010	Sep-11
Total de Activos Corrientes	812	938	1.001
Total de Activos no Corrientes	1.166	1.266	1.158
Total de activos	1.978	2.204	2.159
Total Pasivos Corrientes	528	653	676
Total de pasivos no Corrientes	490	490	528
Patrimonio (Atribuible a la controladora)	545	615	633
Patrimonio (No atribuible a controladora)	415	446	322
Patrimonio total	960	1.060	955
Total de patrimonio y pasivos	1.978	2.204	2.159

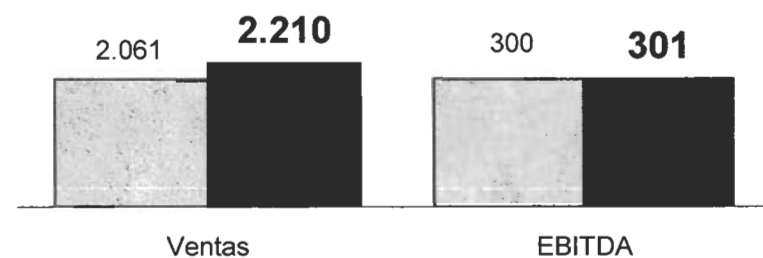
Deuda Financiera / EBITDA (Veces)



Sigdo Koppers Pro-Forma ⁽¹⁾ (US\$ Millones)

□ 2010

■ UDM - Sep 11



Clasificación de Riesgo

Mercado	Clasificadora	Rating	Fecha
Local	<i>Feller-Rate</i> CALIFICADORA DE RIESGO	A+(2)	Julio 2011
	<i>FitchRatings</i>	A+(3)	Agosto 2011

Fuente: La Compañía. (1) No incluye CTI e incluye Magotteaux (2) Outlook estable (3) Outlook negativo

Disclaimer

Este documento ha sido preparado por Sigdo Koppers S.A. (en adelante “Sigdo Koppers” o la “Compañía”) en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A., BBVA Asesorías Financieras S.A. y Santander Investment Chile Ltda. (los “Asesores Financieros”), y Banchile Corredores de Bolsa S.A., BBVA Corredores de Bolsa Limitada y Santander S.A. Corredores de Bolsa (los “Agentes Colocadores”), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y del proceso de colocación de acciones (en adelante, la “Oferta”), para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en acciones Sigdo Koppers.

En la preparación de este documento se ha utilizado información pública y antecedentes entregados por la Compañía, que podría estar sujeta a cambios dependiendo del resultado de la oferta preferente a los accionistas. Asimismo, se hace presente que los Asesores Financieros y los Agentes Colocadores no han verificado en forma independiente, y tampoco se encuentran bajo la obligación de hacerlo, la exactitud y veracidad de la información que ha servido de base para la preparación de este documento, por lo que no asumen ninguna responsabilidad a este respecto.

Este documento no pretende contener toda la información que pueda requerirse para evaluar la conveniencia de la Oferta y la adquisición de acciones de Sigdo Koppers, así como tampoco constituye en caso alguno una recomendación para invertir en acciones de la Compañía, por lo que todo destinatario del mismo deberá llevar a cabo su propio análisis independiente respecto de la conveniencia de invertir en acciones Sigdo Koppers. Para mayor información de los interesados, se recomienda consultar como referencia la Memoria Anual 2010 de la Compañía, sin perjuicio que deban consultar otras fuentes de información si lo estimaren necesario conforme al análisis independiente que realicen. Ejemplares del prospecto se encuentran disponibles en la sede de la Compañía como en las oficinas de los Asesores Financieros y Agentes Colocadores.

Queda expresamente prohibida la reproducción total o parcial de este documento



SK **SIGDO KOPPERS S.A.**

Aumento de Capital | 275.000.000 acciones
Diciembre 2011 – Enero 2012

Banchile | **citi**
GLOBAL MARKETS

BBVA

Santander
GLOBAL BANKING & MARKETS

Citi y el diseño del arco es una marca de servicio registrada de Citigroup Inc. Uso bajo licencia.
Banchile Citi Global Markets (Banchile Asesoría Financiera S.A.)



SK SIGDO KOPPERS S.A.
Aumento de Capital
Enero 2012

Asesores Financieros

Banchile | **citi**
GLOBAL MARKETS

BBVA

Santander
GLOBAL BANKING & MARKETS

SK

SK SIGDO KOPPERS S.A.

Aumento de Capital
Enero 2012

Asesores Financieros

Banchile | **citi**
GLOBAL MARKETS

BBVA

Santander
GLOBAL BANKING & MARKETS



120

1

Antecedentes
Generales

P > 07

2

Sigdo Koppers S.A.

P > 09

Atractivos
de Inversión

P > 14

4

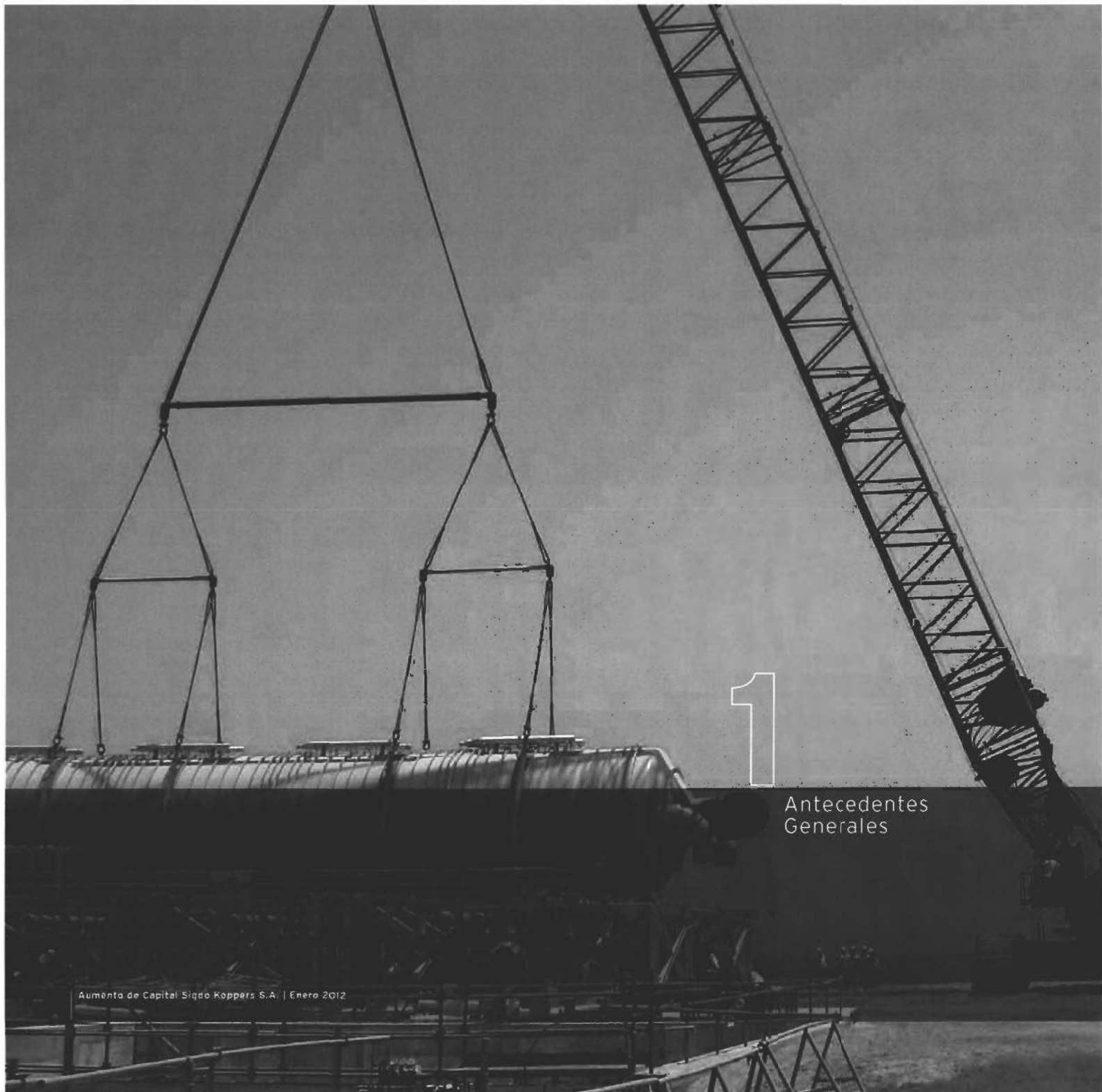
Áreas de
Negocio

P > 36

5

Antecedentes
Financieros

P > 51



1

Antecedentes
Generales

Aumento de Capital Sigdo Koppers S.A. | Enero 2012

ANTECEDENTES DEL EMISOR

Razón social	Sigdo Koppers S.A.
R.U.T.	99.598.300 - 1
Domicilio	Málaga 120, piso 8
Teléfono	(56 2) 837 1100
Fax	(56 2) 228 7460
E-mail	info@sk.cl
Sitio web	www.sigdokoppers.cl
Clasificaciones de Riesgo de las acciones	1ª clase Nivel 2. Feller - Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. y Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.
Inscripción en el Registro de Valores	Nº 915 del 9 de septiembre de 2005

CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA

Nemotécnico	SK
Número de acciones pre-emisión	800.000.000
Número de acciones ofrecidas	275.000.000
Ratio de suscripción	0,34375 acciones por cada acción inscrita el miércoles 14 de diciembre de 2011
% de la propiedad post-colocación	25,58%
Precio de suscripción	\$820 por acción
Periodo de opción preferente	20 de diciembre de 2011 al 19 de enero de 2012
Uso de los fondos	Financiamiento de la reciente adquisición de la sociedad de origen belga Magotteaux Group S.A., lo que significó un desembolso de US\$640 millones aproximadamente. El remanente de la colocación si lo hubiese, se utilizará para financiar capital de trabajo y para financiar proyectos de inversión que actualmente están en proceso de evaluación.
Asesores financieros	Banchile Asesoría Financiera S.A. BBVA Asesorías Financieras S.A. Santander Investment Chile Limitada
Agentes colocadores	Banchile Corredores de Bolsa S.A. BBVA Corredores de Bolsa Limitada Santander S.A. Corredores de Bolsa



2

Sigdo Koppers S.A.



SIGDO KOPPERS S.A.

DESCRIPCIÓN GENERAL

Sigdo Koppers S.A. ("Sigdo Koppers", "SK", o la "Compañía") es uno de los más dinámicos e importantes grupos empresariales chilenos. Con una reconocida trayectoria de seriedad, innovación y competencia, ha logrado un crecimiento sostenido en el tiempo, posicionándose como líder dentro de los sectores donde participa.

A septiembre de 2011, SK tiene activos por más de US\$ 2.159 millones y ventas por más de US\$1.965 millones en los últimos doce meses.

HISTORIA

Fue fundada por un grupo de ingenieros chilenos que conformaron, en 1958, Sigma Donoso S.A., a partir de la unión de Sigma Ltda. y Julio Donoso y Compañía. En 1960, esta empresa se asoció con Koppers Co. Inc., con sede en Pittsburgh, Estados Unidos, para crear Ingeniería y Construcción Sigdo Koppers S.A.

En 1975 se crea SK Comercial, empresa especializada en la representación y distribución de maquinaria industrial, agrícola y vehículos de carga. Posteriormente se realizaron varias adquisiciones, incluyendo, las empresas fabricantes de electrodomésticos CTI y Somela en 1987, Enaex en 1993, Puerto Ventanas en 2001 y la empresa de ferrocarriles Fepasa en 2003.

El año 2011, siguiendo su estrategia de tener relevancia internacional y mundial, SK vende su participación en CTI y adquiere el 100% de Magotteaux, empresa de origen belga con amplia presencia internacional. Esta transacción implicó un desembolso de US\$640 millones.

2 > GRUPO SIGDO KOPPERS

ESTRUCTURA CORPORATIVA

Estructura de Sigdo Koppers a septiembre 2011.



Fuente: La Compañía, (*) Filiales abiertas en la Bolsa de Comercio de Santiago

(1) Porcentaje al 31 de octubre de 2011

ESTRATEGIA

El nuevo foco estratégico de Sigdo Koppers es ser un proveedor líder de servicios y productos a la minería e industria.

- Ser un actor relevante en el mercado mundial
- Tener una posición de liderazgo tanto en participación de mercado como en desarrollo tecnológico
- Buscar sinergias entre las compañías

GOBIERNO CORPORATIVO

El propósito del Gobierno Corporativo de Sigdo Koppers es aumentar el valor de la compañía de manera sostenible, asegurando el cumplimiento de sus objetivos estratégicos en el marco de los valores y principios de la organización.

Son principios del Gobierno Corporativo de SK la protección de los derechos de los accionistas, la divulgación oportuna y precisa de Información relevante acerca de la compañía, el fomento y difusión de las mejores prácticas y ética en los negocios.



DIRECTORIO

El Directorio está conformado por siete miembros, de los cuales cinco son socios fundadores de la compañía. Todos ellos son elegidos en la Junta Anual de Accionistas por un periodo de tres años.



1-Juan Eduardo Errázuriz Ossa | Presidente Ejecutivo 2-Naoshi Matsumoto Takahashi* | Vicepresidente

3-José Ramón Aboitiz Domínguez | Director 4-Canio Corbo Lloj* | Director Independiente 5-Norman Hansen Rosés | Director

6-Horacio Pavez García* | Director, 7-Mario Santander García | Director.

* Miembros del Comité de Directores

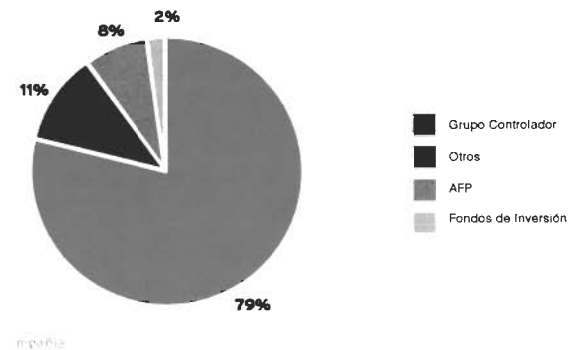
2 > GRUPO SIDGO KOPPERS

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

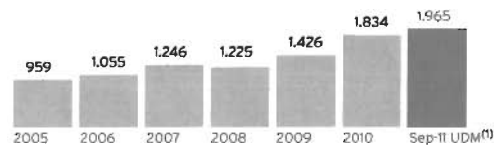
La sociedad es controlada en un 79,36% por los señores Juan Eduardo Errázuriz Ossa, Naoshi Matsumoto Takahashi, Mario Santander García, Norman Hansen Rosés, Horacio Pavez García y la familia Aboitiz.

El grupo controlador, con el 75,12% de las acciones totales, tiene un pacto de acción conjunta hasta el año 2020. Este contempla cláusulas de actuación conjunta, regula transferencias y adquisiciones de acciones, y otras situaciones comunes en este tipo de acuerdos.

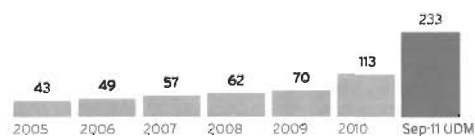
Estructura de Propiedad
(Al 31 de Octubre del 2011)

**PRINCIPALES INDICADORES**

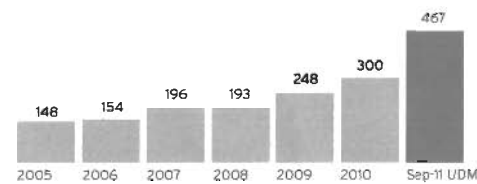
Ventas Consolidadas
(US\$ millones)



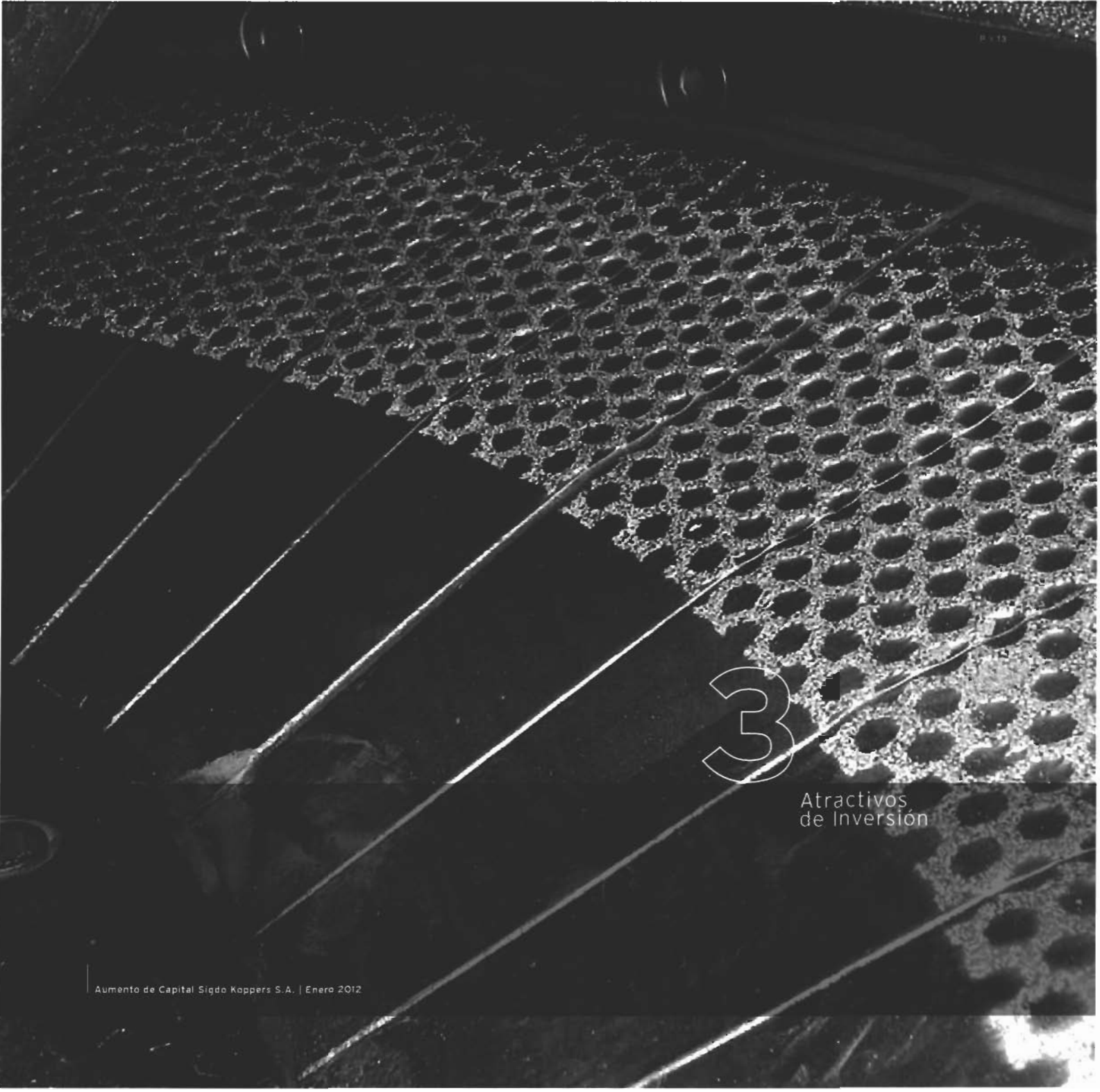
Utilidad Consolidada⁽³⁾
(US\$ millones)



EBITDA Consolidado⁽²⁾
(US\$ millones)



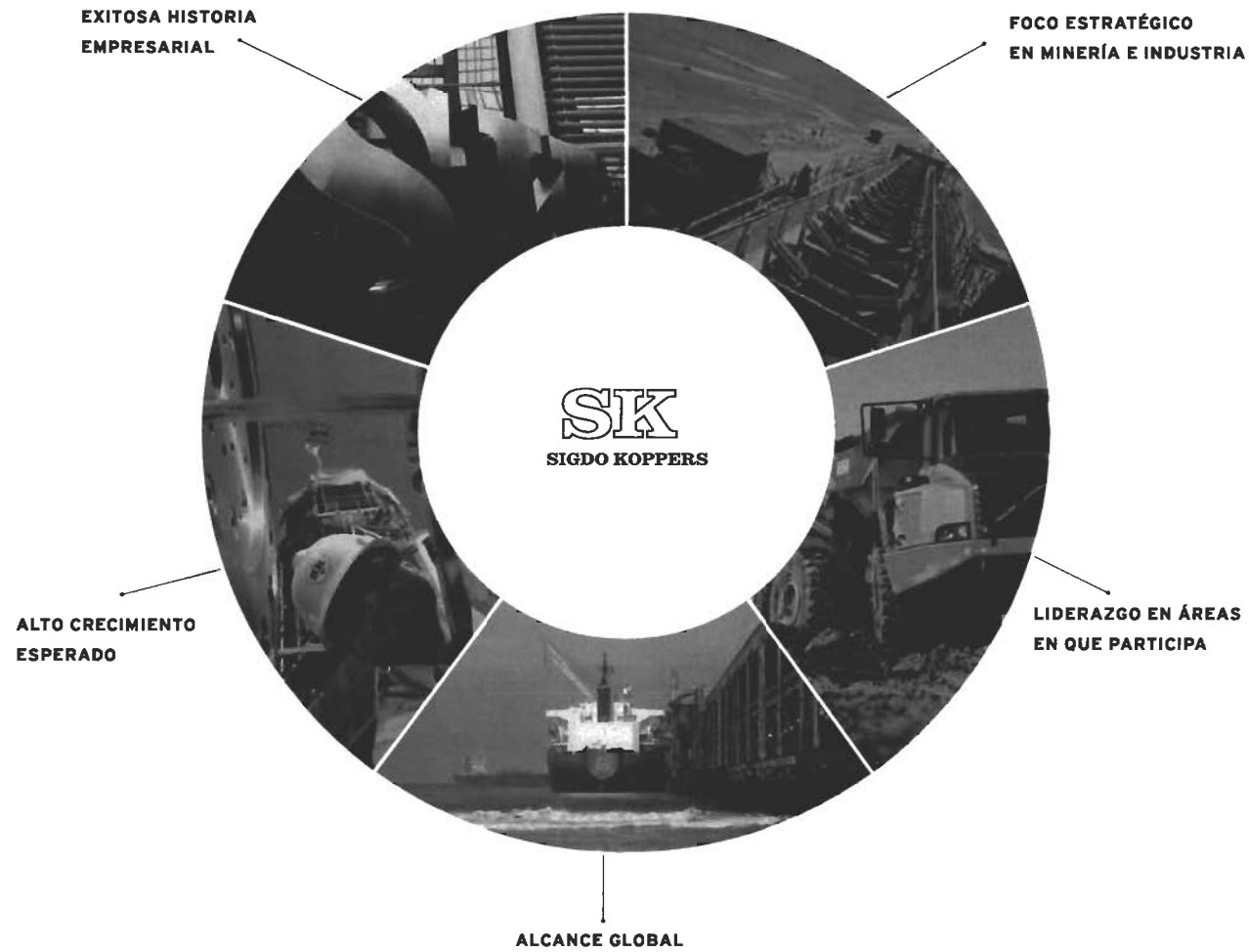
Fuente: La Compañía (1) UDM: últimos doce meses. (2) EBITDA sep-11 UDM incorpora el efecto operacional extraordinario por la venta de CTI equivalente a US\$174 millones (3) Se incluye dentro de la utilidad de sep-11 UDM un efecto extraordinario neto de US\$132 millones debido a la venta de CTI.



3

Atractivos
de Inversión

3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN



FOCO ESTRATÉGICO EN MINERÍA E INDUSTRIA

PRINCIPAL PROVEEDOR DE SERVICIOS INTEGRALES PARA LA MINERÍA

- Destacada presencia en diversas áreas de la minería
- Liderazgo y experiencia en proveer servicios a la minería
- Un 59%⁽¹⁾ de los ingresos consolidados de SK son relacionados con la minería
- Un 65%⁽¹⁾ del EBITDA consolidado de SK proviene del sector minero



Mayor ejecutor de proyectos de construcción y montaje industrial mineros, con un 70% de sus ingresos relacionados a este sector.⁽²⁾



Mayor productor de nitrato de amonio, explosivos y servicios integrales de fragmentación de roca para la minería, con una participación de mercado de 60 % en Chile



Líder en distribución y arriendo de maquinaria y equipos relacionados con la minería



Magotteaux, líder mundial en el mercado de bolas molienda de alto cromo para la minería



Mayor operador portuario en transferencia de carga minera a granel de la zona central, con un transporte de 748.310 toneladas de concentrado de cobre.⁽²⁾



Líder en transporte ferroviario del sector minero, con 178 millones de tonelada-kilometro de concentrado de cobre.⁽²⁾

(1) Cifras 2010 Pro-Forma considerando Magotteaux excluyendo las cifras de CTI

(2) Acumulado al 30 de septiembre de 2011

Fuente: La Compañía

3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN | FOCO ESTRATÉGICO EN MINERÍA E INDUSTRIA

PRESENCIA EN LAS PRINCIPALES ETAPAS DE LA CADENA DE VALOR DE LA MINERÍA

- Presente en las cuatro principales etapas de la minería
- Modelo de negocio centrado y definido, lo que permite obtener importantes sinergias entre sus filiales y aumentar el valor del accionista.

Presencia de SK en la Cadena de Valor de la Minería



ADQUISICIÓN DE MAGOTTEAUX CONCUERDA CON EL NUEVO FOCO ESTRATÉGICO DE SK

PROVEEDOR DE PRODUCTOS Y SERVICIOS A LA MINERÍA E INDUSTRIA

Magotteaux es el principal proveedor mundial de bolas de molienda de alto cromo para la industria minera. Un 50%⁽¹⁾ de los ingresos provienen de minería. Además, Magotteaux ofrece productos y servicios a la industria cementera (hormigón), agregados (canteras y reciclado), fluidos (dragado y arena petrolífera) y centrales eléctricas a carbón.

EXPANSIÓN DE SERVICIOS MINEROS, COMPLETANDO ASÍ LA PRESENCIA DE SK EN LA CADENA DE VALOR DE LA MINERÍA EN SUDAMERICA

La adquisición de Magotteaux representa la mejor opción para consolidar a SK como un proveedor líder internacional de servicios integrales para la minería e industria. Permitirá expandir las operaciones de Sigdo Koppers en Latinoamérica para ciertas etapas del proceso minero. De esta forma, la Compañía potenciara su participación e incursionara en nuevos mercados.

Presencia Minera en Sudamérica

Sigdo Koppers pre-adquisición de Magotteaux ⁽²⁾	Magotteaux
Perú (Enaex, ICSK)	Chile (Proacer)
Brasil (SKC)	Brasil (Magotteaux)

(1) Acumulado a diciembre de 2010.

(2) Sin considerar Chile



Elementos de molino



Elementos de desgaste

**EMPRESA INTERNACIONAL, CON PRESENCIA EN TODOS
LOS CONTINENTES**

Magotteaux, de origen belga, posee 13 plantas de producción propias en 11 países y cuenta con 38 oficinas comerciales distribuidas en 24 países. Emplea aproximadamente a 2.400 personas a lo largo del mundo, de las cuales aproximadamente 1.400 trabajan fuera de Europa. La capacidad de producción se ubica estratégicamente cerca de los proveedores y clientes finales, por lo que más del 80% de las ventas son realizadas directamente a los usuarios finales.

LIDER EN SU SEGMENTO DE MERCADO

Con una larga experiencia y consolidado prestigio, Magotteaux es hoy líder en las áreas donde participa, contando con una participación de mercado de 79% en bolas de molienda de alto cromo.

La principal estrategia de Magotteaux para los próximos años es aprovechar su posición de liderazgo, incrementando aún más su penetración en mercados de alto crecimiento, y desarrollando nuevas aplicaciones por medio de tres puntos estratégicos:



Fuente: Magotteaux

LÍDER EN TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN

A lo largo de los años la tecnología e innovación han sido el foco de desarrollo de Magotteaux, introduciendo importantes avances en sus productos y servicios.

- Pionero en el uso de materiales de alto cromo
- Magotteaux ha patentado más de 20 tecnologías y procesos en 60 países
- Posee varios centros de I&D (Bélgica, Sudáfrica y Australia) con equipos de ingenieros y científicos altamente calificados
- Alto *know-how* adquirido a través de los años

IMPORTANTES SINERGIAS CON SK

Cilientes

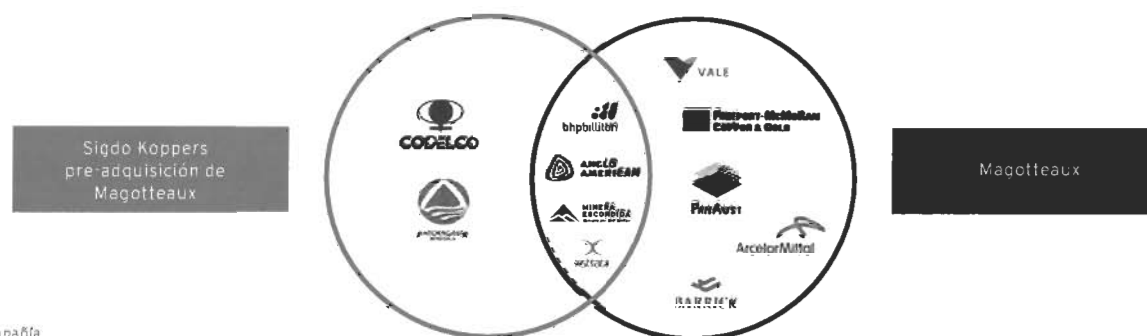
Importantes sinergias cruzadas y transversales de Magotteaux con SK complementan la oferta y permiten acceder a nuevos clientes, potenciando el crecimiento de SK.

Geográficas

La amplia red de comercialización y distribución global de Magotteaux permitirá a Sigdo Koppers ampliar su red de distribución y expandir sus ventas a una importante cantidad de países.

De una forma similar, el reconocimiento local y regional de Sigdo Koppers permitirá a Magotteaux desarrollar su negocio en mercados donde no está presente o tiene una baja participación.

Relación con actores mineros de nivel mundial



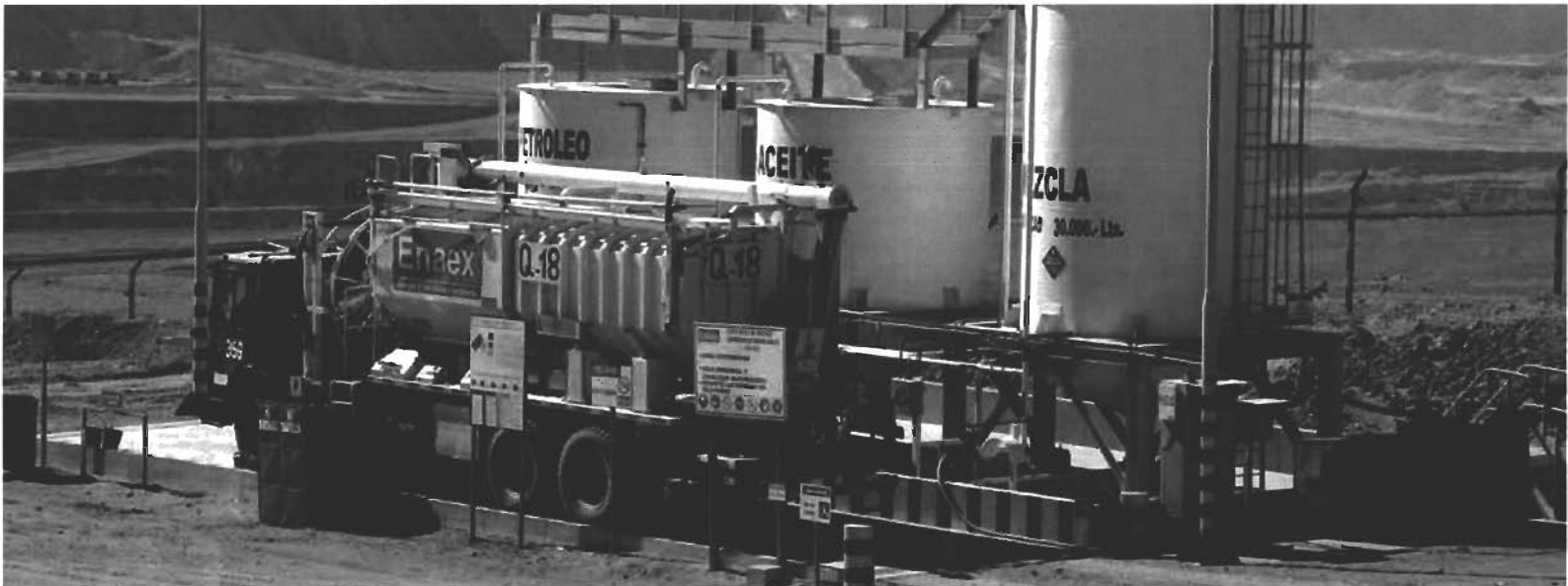
Fuente: La Compañía

**ATRACTIVA EXPOSICIÓN A SECTORES DINÁMICOS
DE LA ECONOMÍA CHILENA**

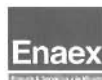
Además de tener exposición a la minería, SK participa en otros dinámicos sectores de la economía chilena. Los negocios de Sigdo Koppers están expuestos principalmente a la minería e industria.

	Minería	Industria
Enaex	✓	✓
Magotteaux	✓	✓
ICSK	✓	✓
Puerto Ventanas	✓	✓
Fepasa	✓	✓
SKC	✓	✓
Sigdopack		✓
SKBérge	✓	

Fuente: La Compañía



LIDERAZGO EN ÁREAS EN QUE PARTICIPA



PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Servicios Fragmentación de Roca



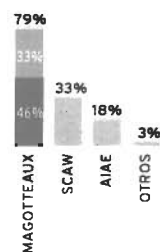
Único productor de nitrato de amonio en Chile

LIDERAZGO EN TODAS LAS ÁREAS

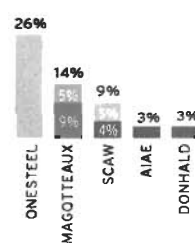
- ✓ Mayor productor de nitrato de amonio y explosivos para la minería en Latinoamérica
- ✓ Líder regional en servicios de fragmentación de roca
- ✓ Más de 90 años de historia de liderazgo

MINERÍA

Bolas de Alto Cromo (2010)⁽¹⁾



Overall Bolas de Molienda (2010)⁽¹⁾

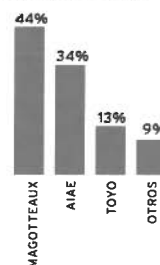


- ✓ Primer proveedor mundial de bolas de alto cromo para la minería
- ✓ Principal proveedor mundial de bolas de alto cromo y elementos de desgaste para la industria cementera
- ✓ Liderazgo en elementos de desgaste en industria de dragados, utilities, hormigón y agregados del cemento

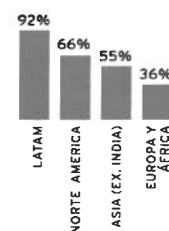


CEMENTO

Participación en Bolas de Alto Cromo (2010)⁽¹⁾



Participación Magotteaux (2010), por región



- ✓ Cercana relación con principales actores de la industria bitumen en Canadá
- ✓ Casi 100 años de historia

Fuente: Magotteaux. (1) Producción de Scaw es comercializada por Magotteaux. 33% de participación de Scaw en alto cromo y 5% de participación en Bolas de Molienda es distribuida por Magotteaux bajo licencia.

3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN | LIDERAZGO EN ÁREAS EN QUE PARTICIPA



PARTICIPACIÓN DE MERCADO

33%

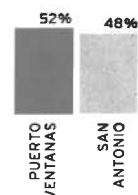
de participación de mercado a diciembre de 2010, dentro de la construcción y montaje de gran envergadura

LIDERAZGO EN TODAS LAS ÁREAS

- ✓ Líder nacional en ejecución de grandes proyectos de montaje industrial
- ✓ 50 años de exitosa experiencia en construcción y montaje
- ✓ Relación de largo plazo con clientes y asociaciones estratégicas con compañías líderes, como Bechtel



Graneles Sólidos
Zona Central



38%

de la carga total transferida en la zona central de Chile (sin contenedores)

- ✓ Puerto Ventanas es líder en transporte de graneles en la zona central de Chile, destacando su presencia en concentrado de cobre y carbón
- ✓ Fepasa es la principal compañía operadora de transporte ferroviario en la zona centro-sur de Chile

Fuente: Puerto Ventanas / Directemar. Cifras a Octubre 2011



11%

de las unidades vendidas en Chile (Sep-11)

- ✓ SKBergé es el mayor distribuidor de vehículos en Chile por facturación

13%

de las ventas valoradas en Chile (Sep-11)

- ✓ Tercero en participación de mercado en Perú

13%

de participación en Perú

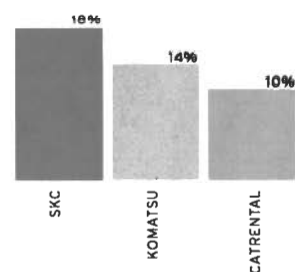
- ✓ Destacada presencia en el mercado colombiano

Fuente: SKBergé / ANAC
(Cifras acumuladas a Septiembre del 2011)

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

LIDERAZGO EN TODAS LAS ÁREAS

#1 en arrendos de maquinarias en Chile



✓ Líder en el mercado chileno en la venta y arriendo de maquinarias y equipos

✓ Tercero en participación de mercado en Perú (10%) en arriendo de maquinarias

✓ Más de 35 años de experiencia y liderazgo



37% de participación de mercado en distribución de camiones pesados

31% en grúas horquillas

18% en mini-cargadores

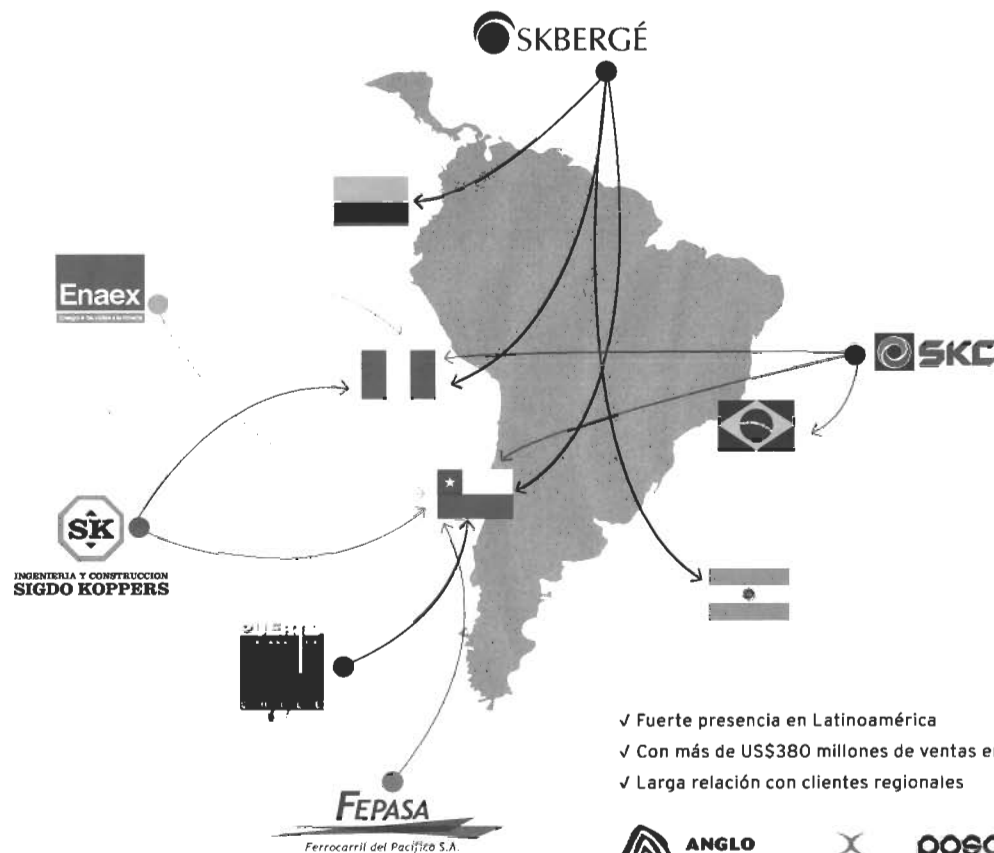
30% en excavadores

24% en retro-cavadores

3 > ATRACTIVOS DE INVERSION

ALCANCE GLOBAL

HISTORIA DE UNA ACTIVA PRESENCIA REGIONAL



- ✓ Fuerte presencia en Latinoamérica
- ✓ Con más de US\$380 millones de ventas en Latinoamérica
- ✓ Larga relación con clientes regionales



- ✓ Alianzas estratégicas de largo plazo con empresas de clase mundial



**...Y CON UNA NUEVA PLATAFORMA MUNDIAL TRAS LA ADQUISICIÓN
DE MAGOTTEAUX**



✓ 13 plantas en 4 continentes

✓ 38 oficinas comerciales

✓ Más de 2.400 empleados

✓ Relaciones de largo plazo con clientes como Vale,
Barrick, Anglo-American, Alstom, Cemex, etc.

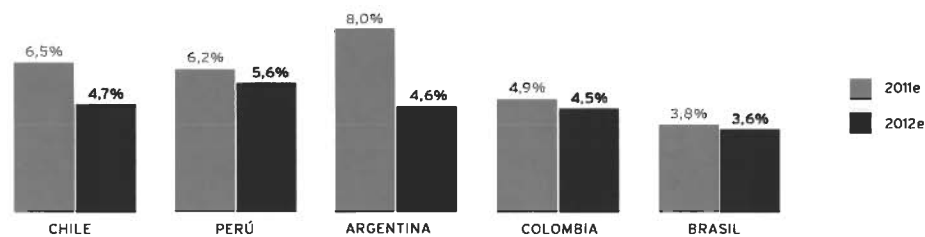
3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN

ALTO CRECIMIENTO ESPERADO

PRESENCIA EN PAÍSES CON ALTAS PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO

Fuerte presencia e importantes planes de crecimiento en economías emergentes como Chile, Perú, Colombia y Brasil, las cuales presentan altas perspectivas de crecimiento para los próximos años.

Crecimiento PIB - Países Latam (Porcentaje)

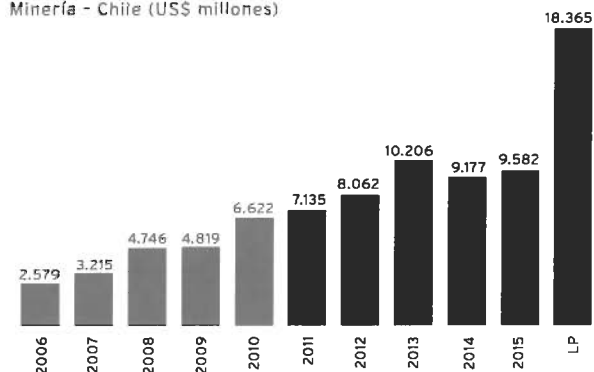


Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI)

ALTO DINAMISMO DEL SECTOR MINERO Y DE OTROS SECTORES DONDE PARTICIPA

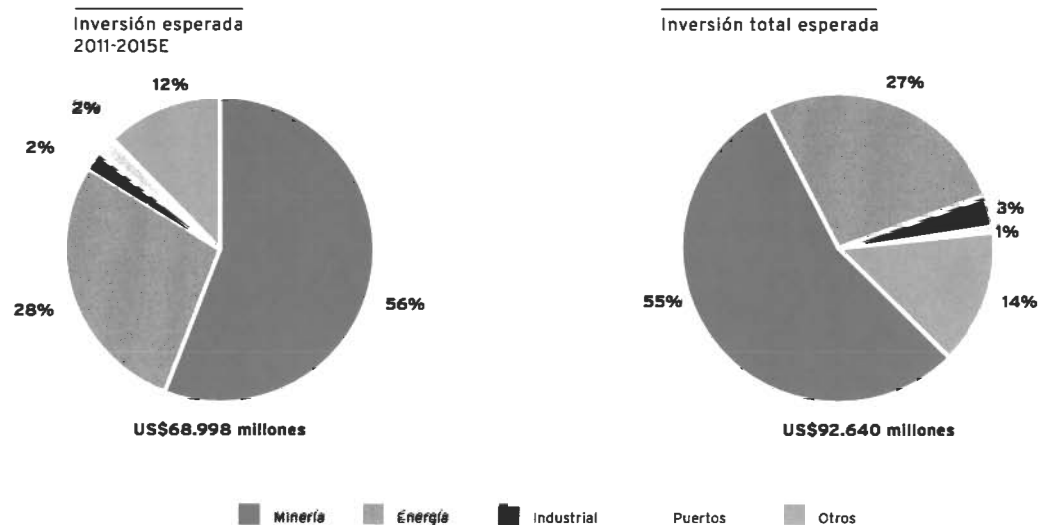
Gran inversión proyectada en el sector minero en Chile, con proyectos que totalizan inversiones por más de US\$ 66.000 millones, según Cochilco. Además, está presente en otras áreas de la economía, en las que también se esperan altos niveles de inversión para los próximos años.

Inversión Histórica y Estimada en Minería - Chile (US\$ millones)



Fuente: Inversión Gran Minería de Cobre y Oro - Anuario Cochilco 2010, Informe Cochilco, Julio 2011

Infraestructura Productiva (US\$ millones)

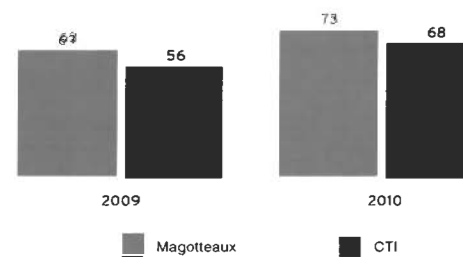


Fuente: Compañía (Fuente de expansión)

POSITIVO IMPACTO DE MAGOTTEAUX EN LOS FLUJOS DE SK

La adquisición de Magotteaux significará un incremento en el EBITDA para SK que no sólo compensa la venta de CTI, sino que su aporte será mayor según su desempeño histórico y las proyecciones de la propia compañía.

Comparación EBITDA Magotteaux y CTI (US\$ millones)



Fuente: SK Compañía

3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN | ALTO CRECIMIENTO ESPERADO

RENTABILIZACIÓN DE INVERSIONES REALIZADAS EL AÑO 2010 Y 2011

Los recientes proyectos de SK, con inversiones acumuladas por más de US\$900 millones durante los años 2010 y 2011, fortalecen los ingresos y la posición competitiva de la Compañía:

- Ampliación de capacidad de Enaex en 350 mil toneladas llegando a 800 mil toneladas (nitrato de amonio) con la nueva Planta de Mejillones (inversión de más de US\$250 millones) consolidando su posición de liderazgo regional
- Adquisición de COM-SA, por US\$19 millones⁽¹⁾, por parte de ICSK permitirá abordar nuevos segmentos dentro de la industria de construcción, como el sector portuario
- Adquisición de Magotteaux, en octubre de 2011 por US\$ 640 millones, consolida a SK como proveedor líder global de servicios integrales para la minería



(1) CLP/US\$ = 507,12, al 31 de octubre del 2011

**OPORTUNIDADES CONCRETAS DE CRECIMIENTO EN SU PRINCIPALES
ÁREAS DE NEGOCIO**

ENAEX	MAGOTTEAUX	ICSK	SKC
 Enaex junto con el grupo peruano Brescia, está desarrollando el proyecto Nitratos del Perú, el que involucra una inversión total superior a los US\$ 800 millones y consiste en: · Planta de Amoniaco: 710.000 ton/año · Planta de nitrato de amonio: 350.000 ton/año	 Magotteaux cuenta con importantes planes de crecimiento a nivel global. Actualmente está evaluando nuevas plantas en Asia y Latinoamérica. Adicionalmente, se proyectan nuevos nichos de negocio, dadas las sinergias desarrolladas con SK y sus filiales, potenciando nuevos negocios en Latinoamérica.	 ICSK actualmente cuenta con un backlog de proyectos por más de US\$ 500 millones, consistente principalmente en proyectos del sector minero ejecutables en 2012 y 2013.	 Expansión a Brasil del exitoso modelo de negocio de SKC Rental que ha permitido que sea la compañía líder en arriendo de maquinarias y equipos en Chile

3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN

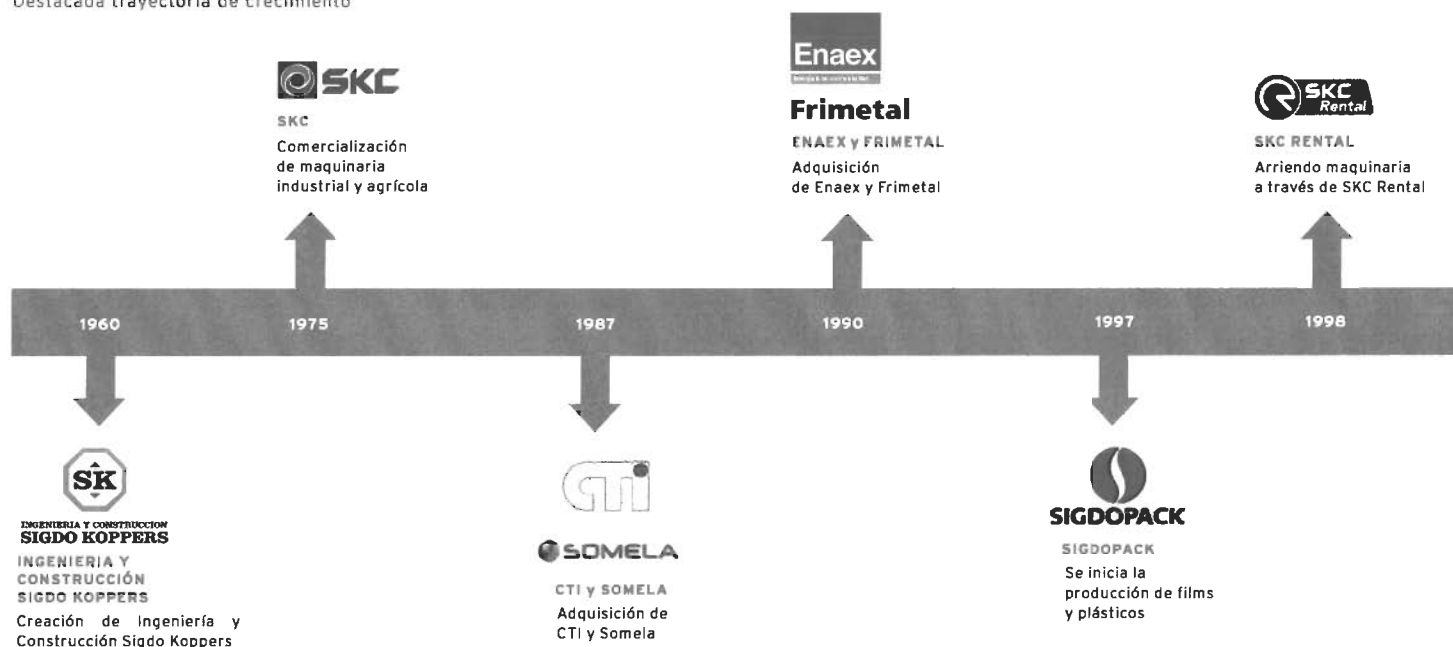
EXITOSA HISTORIA EMPRESARIAL

DESTACADA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO, BASADA EN UNA VISIÓN DE LARGO PLAZO Y LA BÚSQUEDA CONSTANTE DE NUEVAS OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

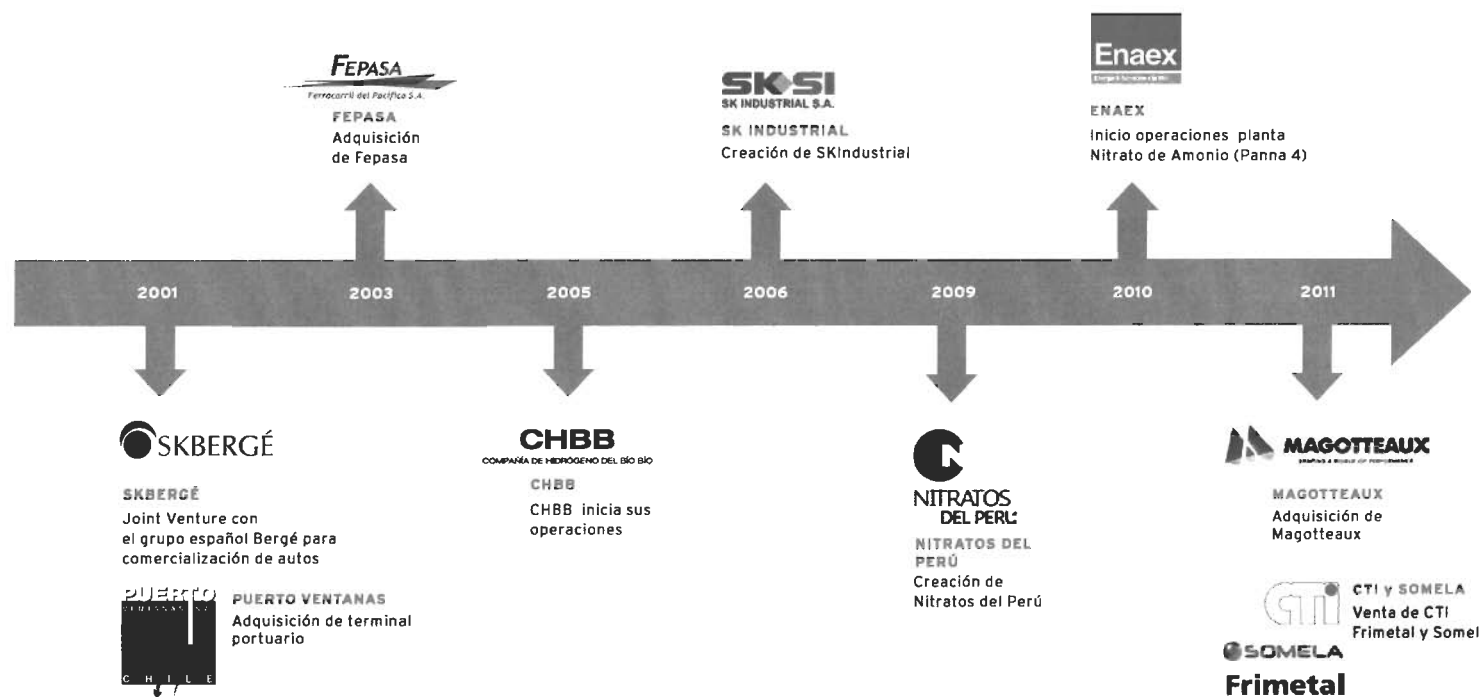
SK ha demostrado en los últimos 50 años una capacidad de gestión líder y eficaz, desarrollando exitosamente planes de crecimiento orgánicos e inorgánicos

SK es un grupo que realiza inversiones en un horizonte de largo plazo y una fuerte gestión para optimizar las operaciones y potenciar el crecimiento de sus compañías.

Destacada trayectoria de crecimiento



Fuente: La compañía



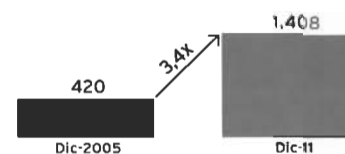
3 > ATRACTIVOS DE INVERSIÓN | ÉXITOSA HISTORIA EMPRESARIAL

SOSTENIDA CREACIÓN DE VALOR

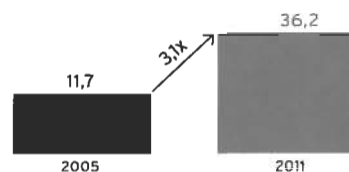
SK ha mostrado un sostenido crecimiento en el tiempo, registrando crecimiento en todos los índices como capitalización bursátil, ventas, activos y ROE desde su apertura bursátil en 2005.

La Compañía ha distribuido más de US\$ 220 millones a sus accionistas en dividendos desde 2005.

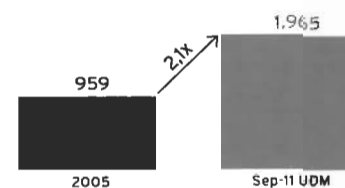
Capitalización Bursátil
(US\$ millones)⁽¹⁾



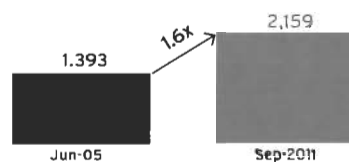
Dividendos pagados
(CLP / acción)



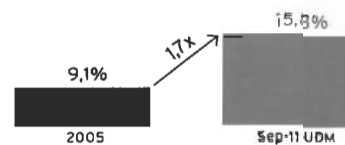
Ventas
(US\$ millones)



Activos
(US\$ millones)



ROE(%)⁽²⁾



Puente: Bolsa de Comercio de Santiago y la Compañía. Cifras acumulada últimos 12 meses al 30 de Septiembre del 2011.

(1) Capitalización bursátil al 31 de diciembre de 2005 y al 15 de diciembre de 2011. Tipo de cambio de CLP\$514,2 y CLP\$518,5, respectivamente.

(2) ROE de los últimos doce meses no considera la utilidad extraordinaria por ventas de CTI.

UNO DE LOS GRUPOS EMPRESARIALES MAS TRADICIONALES Y PRESTIGIOSOS

Los controladores de la Compañía cuentan con una destacada trayectoria de crecimiento y consistente creación de valor en el tiempo. Asimismo, tienen un alto prestigio por su seriedad y aciertos empresariales.

ADMINISTRACIÓN CON ALTA EXPERIENCIA EN SUS RESPECTIVAS UNIDADES DE NEGOCIO

En sus más de 50 años de trayectoria, la Compañía ha desarrollado un equipo sólido, cohesionado y de alta calificación y experiencia en todos los niveles de la organización.

SIGDO KOPPERS S.A.



Juan Eduardo Errázuriz
Presidente Ejecutivo
Sigdo Koppers



Juan Pablo Abottiz
Gerente General
Sigdo Koppers



Gonzalo Cavada
Gerente Finanzas
Sigdo Koppers



Alejandro Reyes
Controlador Corporativo
Sigdo Koppers



Juan Andrés Errázuriz
Gerente General
Enaex



Bernard Goblet
Gerente General
Maqotteaux



Cristián Brinck
Gerente General
ICSK



Gamaliel Villalobos
Gerente General
Puerto Ventanas y Repasa



Aivero Santa Cruz
Gerente General
SK Comercial



José Ramón Abottiz
Gerente General
Sigdopack



Francisco Errázuriz
Gerente General
SKBergé



4

Áreas de
Negocios



4 > ÁREAS DE NEGOCIO

ENAEX S.A. ("Enaex")



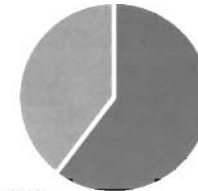
Enaex, fundada en 1920, es la mayor empresa de fragmentación de roca de Latinoamérica. También se ha consolidado como la principal productora de nitrato de amonio de grado explosivo en la región.

A través de sus exportaciones de nitrato de amonio y otros explosivos, Enaex está presente en más de 20 países entre los que destacan Perú, Colombia y Australia.

Enaex es el único productor de nitrato de amonio en Chile por medio de la planta más grande del mundo y de una de las más modernas en su rubro. Ubicada en Mejillones, tiene una capacidad de 800 mil toneladas anuales, garantizando calidad y abastecimiento, para todos sus clientes.

Enaex también realiza servicios relacionados con la tronadura, contando con centros de distribución y servicios ubicados en las mismas instalaciones de sus clientes. Asimismo, dispone de una moderna flota de vehículos especializados que apoyan en el proceso de elaboración y transporte de explosivos.

En 2009, Enaex recibió por parte de la ONU un certificado para la emisión de Bonos de Carbono, llegando a ser el principal productor de bonos de carbono del país. En el año 2010, registró US\$ 12,5 millones por este concepto.

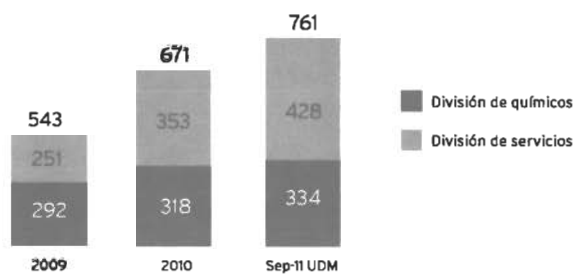


60,54%
Participación Grupo Enaex
(Septiembre 2010)

Actualmente, Enaex está en vías de comenzar con la instalación en Perú de una planta de nitrato de amonio y una planta de amoniaco con una inversión cercana a los US\$800 millones. Este proyecto está siendo desarrollado en conjunto con el grupo peruano Brescia y ya cuenta con permisos ambientales aprobados.



Ventas físicas por división de negocios (Miles de toneladas)



Fuente: Enaex

Ventas 2010 por sector



Fuente: La Compañía

Resumen de Resultados

US\$ millones	2009	2010	Sep 11 UDM
Ingresos	312	409	517
EBITDA	92	110	129
Utilidad	70	77	76

Fuente: Enaex



Estructura Organizacional



Fuente: Enaex

4 > ÁREAS DE NEGOCIO

MAGOTTEAUX GROUP S.A. ("Magotteaux")



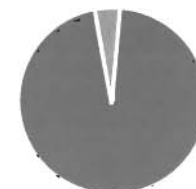
Empresa líder mundial de servicios y suministros para la minería e industria, especializándose en el proceso molienda y mecanismos de desgaste. Los principales productos fabricados por Magotteaux son bolas de molienda de alto cromo y partes y piezas de desgaste (casting).

Su casa matriz se encuentra en Bélgica, y posee 13 plantas de producción en 11 países y 38 oficinas comerciales en 24 naciones, exportando a todo el mundo, y creciendo fuertemente dentro de las economías en vía de desarrollo como China, India, Tailandia y Sudamérica.

La investigación, el desarrollo interno y la experiencia adquirida, le permiten diseñar y fabricar productos para mercados específicos y ofrecer servicios que van desde los aspectos previos a la venta (auditorías y análisis), la venta (instalación, supervisión y control), así como la post venta (seguimiento y gestión).

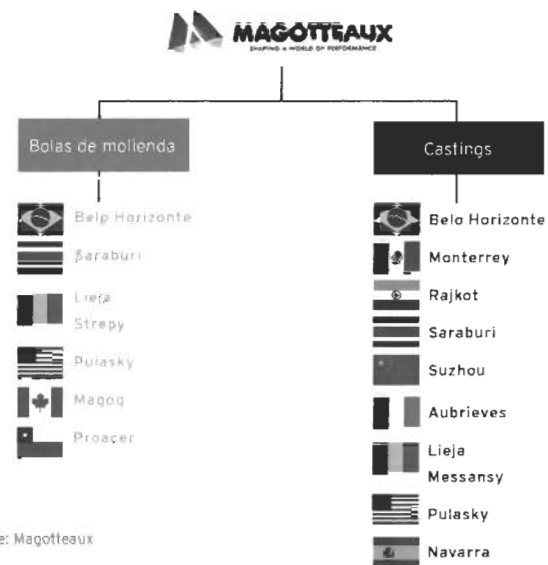
Magotteaux cuenta con 2.400 empleados alrededor del mundo, y una producción que supera las 450.000 toneladas, tanto por capacidades propias, como a través de un joint venture con Scaw en Sudáfrica.

Asimismo, Magotteaux es líder de la industria en tecnologías y licencias propias. Posee centros I&D en Bélgica, Sudáfrica y Australia, y cuenta con más de 20 tecnologías y procesos patentados.



95,00%
Participación de Sogefi Koppert
(Octubre 2023)

Estructura Organizacional

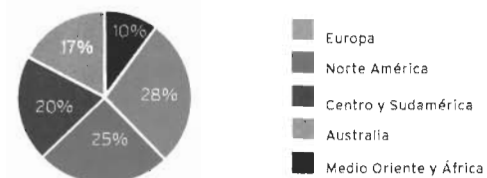


Fuente: Magotteaux

Resumen de Resultados

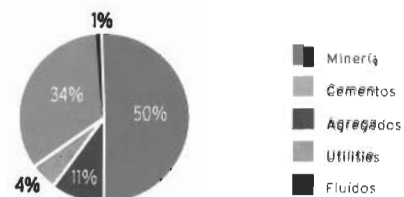
US\$ millones	2009	2010	Sep 11 UDM
Ingresos	556	623	680
EBITDA	63	73	83

Ventas físicas por división de negocios (Miles de toneladas)



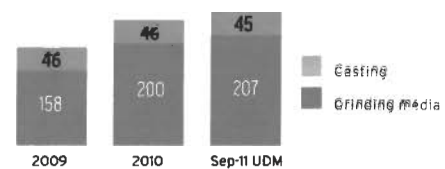
Fuente: La Compañía

Ventas 2010 por sector

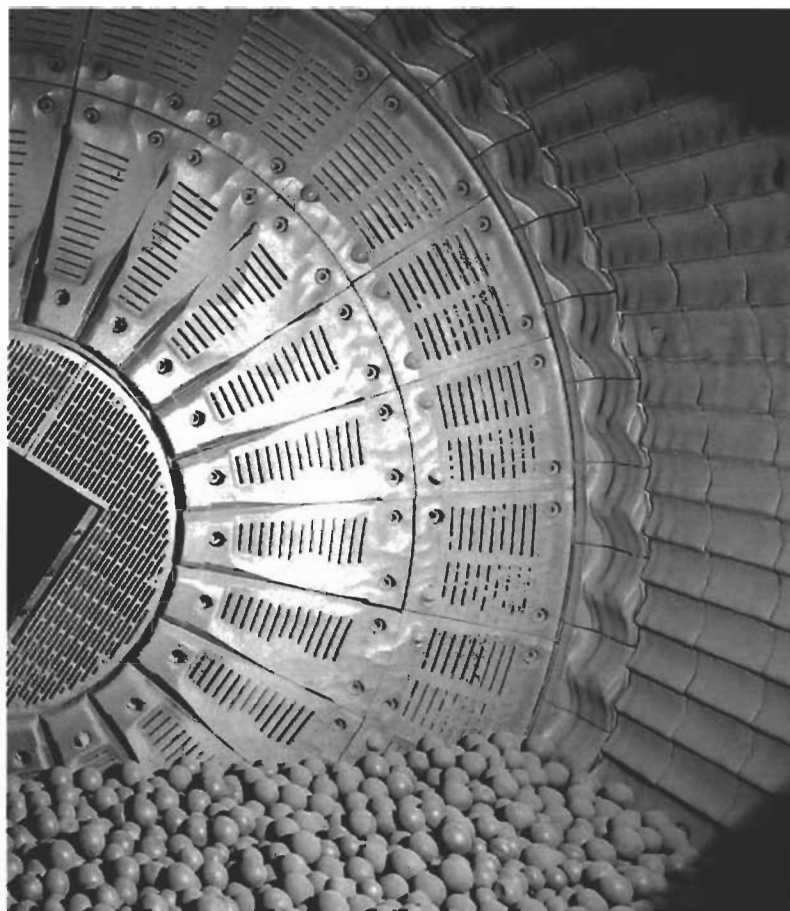


Fuente: La Compañía

Volumen de venta (miles de toneladas)



Fuente: Magotteaux



4 > ÁREAS DE NEGOCIO

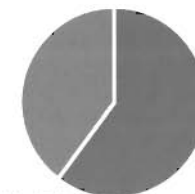
INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN
SIGDO KOPPERS S.A. ("ICSK")INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN
SIGDO KOPPERS

Empresa especializada en construcción y montaje industrial de gran escala, con más de 50 años de experiencia en los principales proyectos de Chile y Perú. ICSK participa en diversos sectores productivos como son minería y metalurgia, generación y transmisión de energía, construcciones industriales y obras civiles y de infraestructura.

Al cierre del año 2011, ICSK a nivel consolidado cuenta con un backlog de US\$500 millones aproximadamente, los cuales se ejecutarán en los años 2012 y 2013.

ICSK abastece, presta servicios y asiste técnicamente a las más importantes compañías mineras presentes en Chile y Sudamérica como Codelco, BHP Billiton, Anglo American, Antofagasta Minerals y Barrick Gold Corp.

En octubre de 2011, ICSK firmó un acuerdo vinculante para materializar la adquisición del 70% de las acciones de la sociedad Construcciones y Montajes COM S.A. ("Comsa"), empresa que se especializa en la construcción de obras civiles, montajes electromecánicos y de estructuras metálicas, obras sanitarias, portuarias y emisarios submarinos, diversificando su área de negocios con la inclusión del mercado marítimo.

60,43%
Participación de Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)

Estructura Organizacional

INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN SIGDO KOPPERS	
	Construcción y montajes de proyectos de mediana escala
	Operación y mantenimiento de activos productivos
	Construcción y montajes de proyectos en Perú
	Construcción de proyectos portuarios
	Soluciones de ingeniería ambiental
	Capacitación para Sigdo Koppers

Fuente: La Compañía

Resumen de Resultados

US\$ millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	393	475	348
EBITDA	43	54	25
Utilidad	28	44	30

Principales proyectos en ejecución en Chile

Proyecto	Mandante	Sector
Proyecto Ore Access	Escondida	Minería
Termoeléctrica Angamos	AES Gener / Posco	Eléctrico
Tendido Línea Transmisión	Transelec	Eléctrico
Ampliación Los Bronces	AngloAmerican	Minería
Proyecto Laguna Seca	Minera Escondida	Minería
Caserones	Minera Lumina Copper	Minería
Planta Paneles MDP	Celulosa Arauco	Industrial

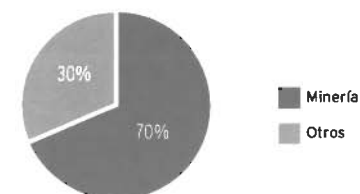
Fuente: La Compañía

Principales proyectos en ejecución en Perú

Proyecto	Mandante	Sector
Taller de Camiones Minera Antamina	Minera Antamina / Aker	Minería
Estaciones de Bombeo	Minera Yanacocha	Minería
Raw Water Pipeline	Chinalco / Aker	Minería
Ampliación Planta Cemento	Cemento Andino	Industrial
Ciclo Combinado Kallpa	Kallpa / Posco	Eléctrico
Ciclo Combinado Chilca Uno	Enersur / Posco	Eléctrico
2º Etapa Nuevo Almacén Central	Minera Yanacocha	Minería

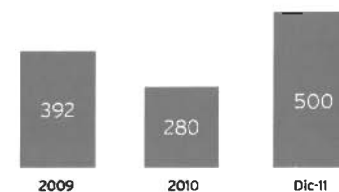
Fuente: La Compañía

Ventas 2010, por sector



Fuente: La Compañía

Evolución del Backlog (US\$ millones)



Fuente: ICSK



4 > ÁREAS DE NEGOCIO

PUERTO VENTANAS S.A. ("Puerto Ventanas")

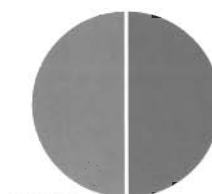


Situado en la bahía de Quintero, posee una ubicación estratégica por su cercanía con los polos industriales del centro de Chile y Mendoza, Argentina. Cuenta con amplias áreas de acopio y almacenamiento, y está libre de problemas de embancamiento. Puerto Ventanas es el mayor puerto privado de Chile.

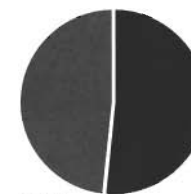
Las operaciones de Puerto Ventanas incluyen la transferencia de graneles sólidos y líquidos, incluyendo estiba y desestiba de naves, y almacenamiento de carga.

Al 30 de septiembre de 2011, Puerto Ventanas transfirió 3.408.560 toneladas, mostrando un crecimiento de 18,4% respecto al año 2010. Este incremento se explica principalmente por mayores descargas de carbón (+34,9%). El carbón descargado por el Puerto se utiliza principalmente en las centrales termoeléctricas de AES Gener Ventanas.

Entre los proyectos de terceros actualmente en curso, destaca la ampliación de la mina Los Bronces (Anglo American) que significaría un aumento de hasta 900.000 toneladas anuales en los embarques de concentrado de cobre. Adicionalmente, Cementos Melón inauguró una Planta de Molienda de Clinker, en la bahía de Quinteros. El clinker transferido alcanzaría en 2012



50,01%
Participación de Sageda Rappaport
(Septiembre 2011)



51,82%
Participación de Puerto Ventanas en Fepasa
(Septiembre 2011)

las 350.000 toneladas por año, pudiendo llegar a transferir sobre 600.000 toneladas anuales.

Fepasa es la principal empresa de transporte ferroviario de carga en la zona centro sur de Chile. Cuenta con 1.729 kilómetros de líneas férreas que van desde La Calera a Puerto Montt, con ramales que le permite acceder a los principales centros de producción y consumo, además de puertos de la zona centro-sur del país.

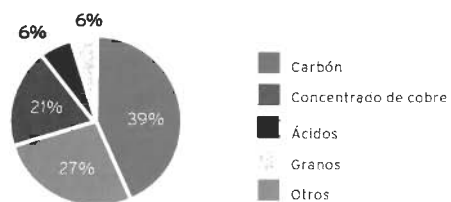
Durante el año 2011, Fepasa renovó importantes contratos de largo plazo con algunos de sus principales clientes, incluyendo Celulosa Arauco y Constitución para el transporte de celulosa y madera aserrada, Codelco División El Teniente para el traslado de ánodos y refinado de cobre, y recientemente con Anglo American para el transporte de concentrado de cobre.



Resumen de Resultados

US\$ millones	2009	2010	Sep 11 UDM
Ingresos	104	108	128
EBITDA	29	30	33
Utilidad	13	12	13

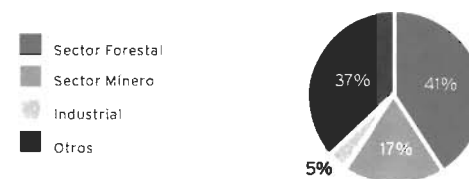
Puerto Ventanas - Distribución de carga transportada a Sep-11



Fuente: La Compañía

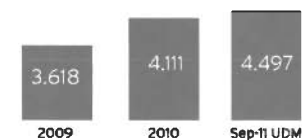


Carga de Fepasa, por sector a Sep-11



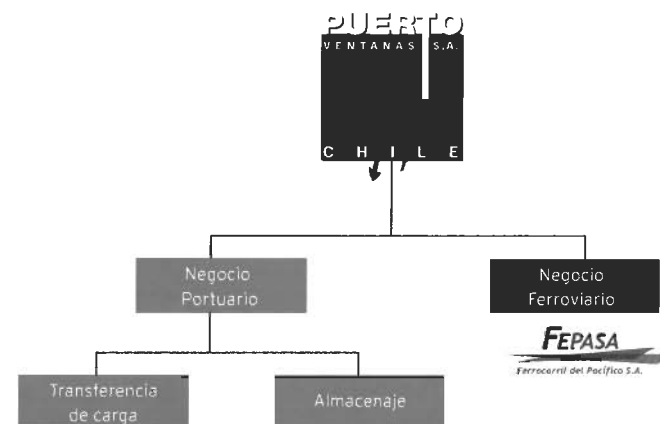
Fuente: La Compañía

Volumen Puerto Ventanas (miles de toneladas)



Fuente: La Compañía

Estructura Organizacional



Fuente: Puerto Ventanas

4 > ÁREAS DE NEGOCIO

SKC Comercial ("SKC")



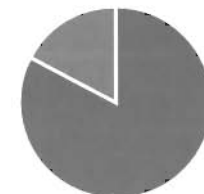
SKC es líder del mercado chileno en venta y arriendo de maquinaria para empresas de los principales sectores productivos de la economía.

Con presencia en Chile, Perú y Brasil, SKC enmarca su gestión comercial en los principales sectores productivos de la economía chilena y de los países en que está presente, como son la minería, construcción, agricultura, forestal, transporte terrestre y aéreo.

A través de filiales especializadas, la compañía representa marcas reconocidas mundialmente, como Volvo Construction Equipment, Toyota Industrial Equipment, Manitou, New Holland Construction y New Holland Agriculture, Case Agriculture, Kobelco, Iveco, Bridgestone-Firestone, entre otras. Durante 2009 incorporó la distribución de camiones Foton y equipos SDLG, ambos de origen chino.

Además de comercializar y arrendar equipos y maquinarias, entrega a sus clientes asistencia de post venta, respaldo técnico y venta de repuestos, así como capacitación a operadores y mecánicos.

La estructura de SK Comercial está compuesta por filiales diferenciadas de acuerdo a las áreas de negocios que desarrollan y marcas que comercializan.

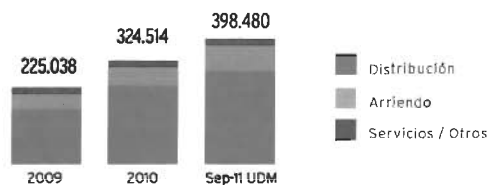


82,79%
Participación Baiglo-Koepers
(Septiembre 2011)

Resumen de Resultados

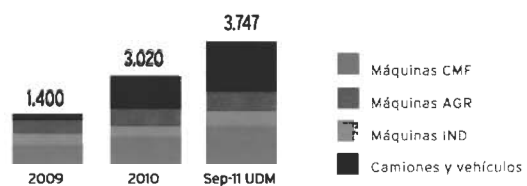
US\$ millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	225	325	398
EBITDA	28	47	62
Utilidad	7	20	26

Ventas 2010, por tipo, US\$ miles



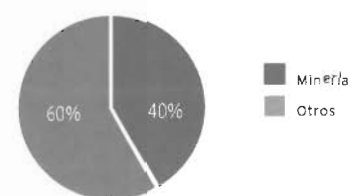
Fuente: La Compañía

Evolución unidades vendidas



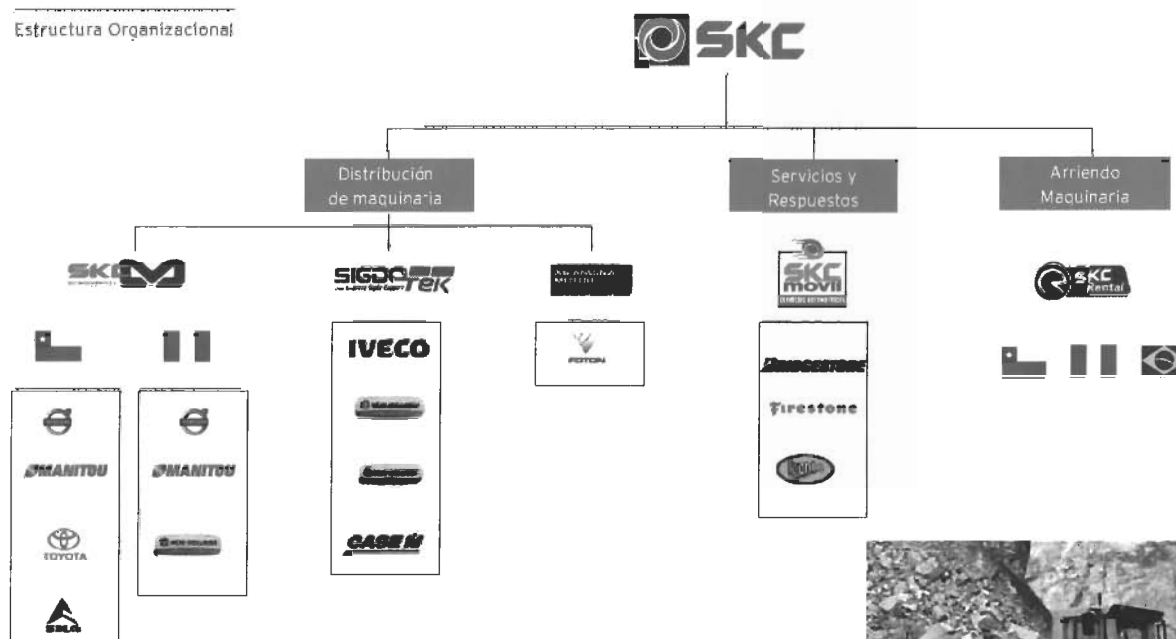
CMF: Construcción, Minería y Forestal
 AGR: Agrícola
 IND: Industrial
 Fuente: La Compañía

Ventas 2010, por sector



Fuente: La Compañía

Estructura Organizacional



Fuente: SKC



4 > ÁREAS DE NEGOCIO

SKBERGÉ S.A. ("SKBergé")



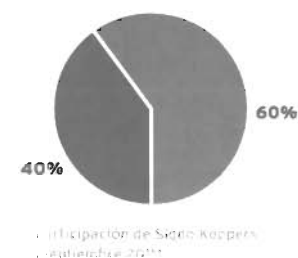
SKBergé S.A. es una sociedad entre Sigdo Koppers S.A. y el grupo español Bergé para participar en el negocio de representación, comercialización y distribución de vehículos en Latinoamérica. SK tiene el 40% de participación en SKBergé, por lo que no consolida sus Estados Financieros.

Desde 1986, año en que Itala inicia sus operaciones en la industria automotriz chilena, SKBergé ha ido expandiendo su red de concesionarios, puntos de venta y sucursales de servicio, aumentando sus operaciones a través de nuevas marcas y asociados.

En la actualidad, la compañía tiene la representación de reconocidas marcas como Alfa Romeo, Chrysler, Chery y Mitsubishi Motors (Chile y Perú), Dodge, Fiat, Ferrari, Kia (Argentina y Perú), Maserati, MG, SsangYong y Tata.

En búsqueda de nuevos mercados, SKBergé ya se ha posicionado en Perú, Argentina y Colombia, convirtiéndose en uno de los principales distribuidores de autos en el cono sur de América.

SKBergé participa en Santander Consumer Chile, con un 49% de su propiedad, siendo éste una de las principales actores del mercado de crédito automotris.

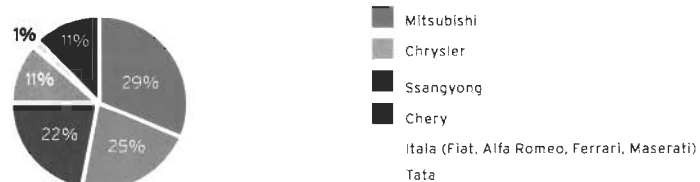


LICENCIA POR MARCAS, POR PAÍS

Chile	
Perú	
Argentina	
Colombia	

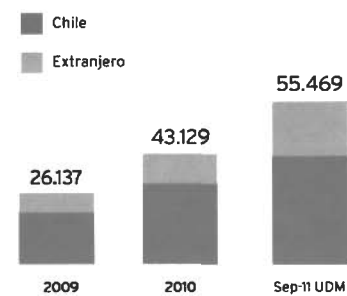
Fuente: SKBergé

Distribución Ventas de Mercado Local (unidades)
(Septiembre 2011)



Fuente: SKBergé

Ventas Físicas, por región
(Unidades vendidas)



Fuente: SKBergé



4 > ÁREAS DE NEGOCIO

SIGDOPACK S.A. ("Sigdopack")

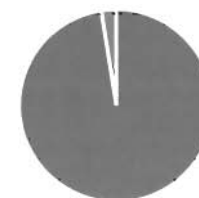


Compañía productora de películas plásticas biorientadas, insumo fundamental para la fabricación de envases flexibles de alimentos, etiquetas envolventes y autoadhesivas, films multicapas de alta barrera al vapor de agua y al oxígeno.

Sigdopack es el único productor en Chile de Polipropileno Biorientado (BOPP) y Nylon Biorientado (BOPA). Posee plantas de fabricación de BOPP en Santiago y en la localidad de Campana (Argentina) con una capacidad de producción de 70.000 toneladas anuales. Adicionalmente, posee la única línea de producción de BOPA en Latinoamérica con una capacidad de 5.000 toneladas anuales.

Sus clientes se encuentran en toda Latinoamérica, Norte América y Europa, entre los que se encuentran Nestlé, Frito Lay, Unilever, Pepsico y Coca Cola.

Sigdopack posee la certificación de American Institute of Baking (AIB) y un sistema de calidad bajo la norma ISO 9001 versión 2000, para sus operaciones en Chile y Argentina.



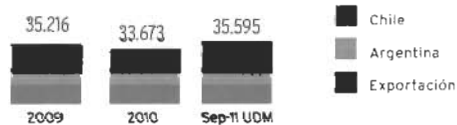
97,69%

Participación de Sigdopack en la producción de BOPP en Chile en 2011

Resumen de Resultados

US\$ millones	2009	2010	Sep-11 UDM
Ingresos	103	123	139
EBITDA	-3	-3	-15
Utilidad	-12	-10	-30

Ventas Físicas de BOPP (toneladas)



Fuente: Sigdopack



Compañía de Hidrógeno del Bío Bío S.A. ("CHBB")

CHBB

COMPAÑÍA DE HIDRÓGENO DEL BÍO BÍO

Planta productora de hidrógeno de alta pureza, destinada exclusivamente a abastecer a la Refinería Bío Bío de ENAP. El hidrógeno que produce CHBB reduce la cantidad de azufre en la producción de combustible de ENAP, haciéndolos más limpios y eficientes.

El año 2004 Sigdo Koppers obtuvo la licitación de la ingeniería, puesta en marcha y el correspondiente financiamiento de una planta de hidrógeno para abastecer a ENAP, en sus instalaciones de Hidrocracking Suave. ENAP paga a CHBB un flujo anual fijo independiente de la producción de la planta.

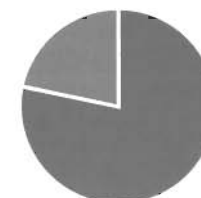
La planta, tiene una capacidad de producción de 25 millones de pies cúbicos por día de hidrógeno de alta pureza. Adicionalmente, permite generar vapor de alta presión, el que es utilizado en la red de suministros de la refinería.

CHBB es una muestra de la constante búsqueda de Sigdo Koppers por nuevas oportunidades de negocios relacionados y su gran capacidad de ejecución.

Resumen de Resultados

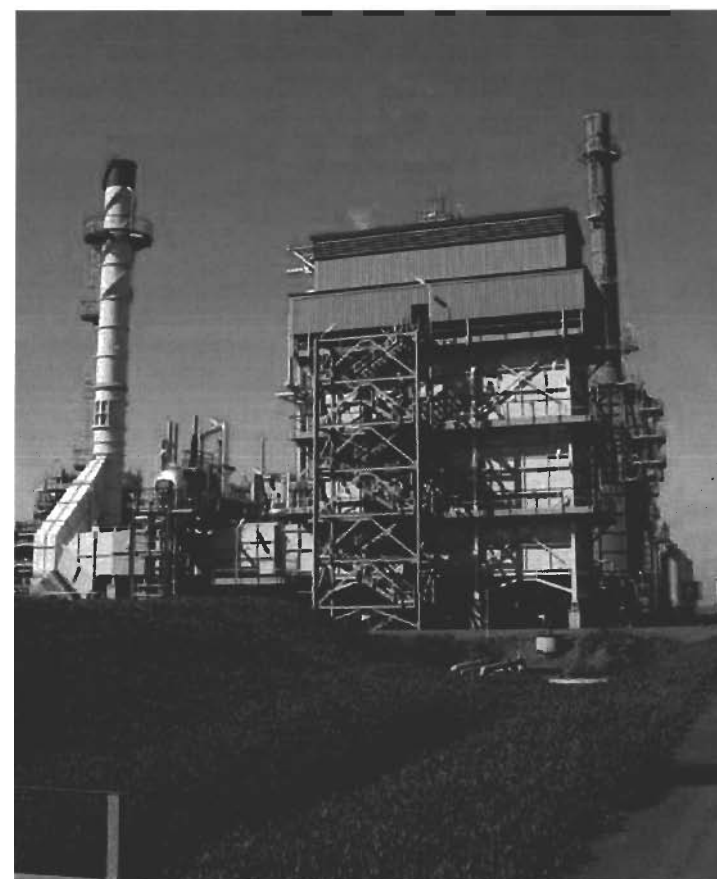
En miles US\$	2009	2010	Sept 11 UDM
Ingresos	4.822	3.768	4.525
Utilidad	1.820	1.847	1.774

Fuente: La Compañía



74,59%

Participación de Sigdo Koppers
(Septiembre 2011)





5

Antecedentes
Financieros

5 > ANTECEDENTES FINANCIEROS

ANTECEDENTES FINANCIEROS DE SIGDO KOPPERS

Resultados por Área de Negocio

Ingresos por Área de Negocio			Cifras en US\$ miles		
	2009	2010	Sep-10	Sep-11	Var.
Ingeniería y Construcción SK	392.747	475.304	351.889	224.610	-36,2%
Puerto Ventanas	103.932	107.672	75.078	95.460	27,1%
Enaex	311.717	409.468	294.630	401.969	36,4%
CTI ⁽¹⁾	317.922	397.710	284.152	324.200	14,1%
Sigtopack	102.507	122.611	90.378	106.640	18,0%
SK Inv. Petroquímicas	4.822	3.768	2.621	3.378	28,9%
SK Comercial	225.038	324.514	225.568	299.534	32,8%
SKIA ⁽²⁾	0	0	0	0	
Eliminaciones y ajustes ⁽³⁾	-32.539	7.220	-6.313	-6.181	
Ingresos Consolidados	1.426.146	1.833.827	1.318.003	1.449.610	10,0%

EBITDA por Área de Negocio			Cifras en US\$ miles		
	2009	2010	Sep-10	Sep-11	Var.
Ingeniería y Construcción SK	43.349	54.041	39.782	10.371	-73,9%
Puerto Ventanas	29.272	29.765	19.711	22.801	15,7%
Enaex	92.461	110.153	81.493	100.734	23,6%
CTI ⁽¹⁾	55.504	68.377	48.861	51.402	5,2%
Sigtopack	-3.278	-3.454	79	-11.796	
SK Inv. Petroquímicas	3.417	2.394	2.476	2.344	-5,3%
SK Comercial	28.446	47.307	34.334	49.194	43,3%
SKIA ⁽²⁾	-131	-206	-142	-110	-22,6%
Matriz y Ajustes ⁽³⁾	-638	-8.083	-3.134	165.582	
EBITDA Consolidado	248.402	300.294	223.459	390.521	74,8%
EBITDA Recurrente Consolidado⁽⁴⁾			223.459	216.861	-3,0%

(1) A nivel consolidado de Sigdo Koppers, en CTI, no se considerarán las cifras acumuladas a agosto de 2011.

(2) SK Inversiones Automotrices S.A. (SKIA) no registra los ingresos de SKPerú debido a que posee el 40% por vía indirecta.

(3) Las Eliminaciones y ajustes a diciembre se expresan principalmente por eliminaciones intercompañía a nivel consolidado.

(4) El EBITDA Recurrente Consolidado no recuerda el efecto operacional extraordinario de otros ingresos de la Operación por la venta de CTI, equivale a \$ 65174 millones.

5 > ANTECEDENTES FINANCIEROS

Utilidad por Área de Negocio	Total Empresas				
	2009	2010	Cifras en US\$ miles		
			Sep '10	Sep '11	Var.
Ingeniería y Construcción SK	27.971	44.031	32.740	18.374	-43,9%
Puerto Ventanas ⁽¹⁾	12.545	12.043	6.841	7.714	12,8%
Enaex	69.755	77.196	57.299	55.921	-2,4%
CTI ⁽²⁾	32.815	44.383	33.177	33.264	0,3%
Sigdopack	-12.025	-10.091	-4.187	-24.070	-474,9%
SK Inv. Petroquímicas ⁽³⁾	1.820	1.847	1.423	1.350	-5,1%
SK Comercial	7.011	19.997	11.890	18.327	54,1%
SKIA ⁽²⁾	6.575	24.764	17.512	27.689	58,1%
Utilidad Empresas SK	146.467	214.170	156.695	138.569	-11,6%

	% SK	Utilidad Atribuible a controladora			% SK	Utilidad Atribuible a controladora		
	2010	2009	2010	Var.	Sep '11	Sep '10	Sep '11	Var.
Ingeniería y Construcción SK	60,43%	16.904	26.609	57,4%	60,43%	19.786	11.104	-43,9%
Puerto Ventanas ⁽¹⁾	50,01%	5.443	5.900	8,4%	50,01%	2.883	3.716	28,9%
Enaex	53,73%	35.313	40.244	14,0%	60,54%	29.553	32.806	11,0%
CTI ⁽²⁾	50,10%	16.441	22.236	35,2%	50,10%	16.622	16.473	-0,9%
Sigdopack	97,69%	-11.681	-9.827	-15,9%	97,69%	-4.078	-23.515	-476,6%
SK Inv. Petroquímicas ⁽³⁾	74,59%	1.508	1.531	1,5%	74,59%	1.180	1.119	-5,2%
SK Comercial	82,79%	5.726	16.483	187,9%	82,79%	9.771	15.174	55,3%
SKIA ⁽²⁾	99,99%	5.177	22.744	339,3%	99,99%	15.488	27.689	78,8%
Utilidad Empresas SK		74.831	125.920	68,3%		91.205	84.566	-7,3%
Matriz y ajustes ⁽⁴⁾		-5.146	-12.961	151,9%		-4.799	118.249	
Total Utilidad Consolidada		69.685	112.959	62,1%		83.212	202.815	143,7%

(1) La utilidad asociada a Puerto Ventanas tiene ajustes originados en SK Inversiones Portuarias S.A, sociedad a través de la cual Sigdo Koppers controla Puerto Ventanas.

(2) A nivel consolidado de Sigdo Koppers, en CTI sólo se consideran las cifras acumuladas a agosto de 2011.

(3) La utilidad asociada a CHBB tiene ajustes originados en SK Inversiones Petroquímicas S.A., sociedad a través de la cual Sigdo Koppers controla CHBB.

(4) A septiembre de 2011 se incluyen dentro del resultado de la matriz un efecto extraordinario neto de US\$132 millones producto de la venta de CTI.

Estado de Resultados por Función Consolidado	Cifras en US\$ miles			
	2009	2010	Sep - 10	Sep - 11
Ingresos ordinarios	1.426.146	1.833.827	1.318.003	1.449.610
Costo de ventas	-1.081.050	-1.438.937	-1.034.519	-1.139.588
Ganancia bruta	345.096	394.890	283.484	310.022
Otros ingresos por función	8.157	3.220	1.515	175.141
Costos de distribución	-17.739	-18.578	-13.398	-18.748
Gasto de administración	-143.628	-142.893	-95.526	-131.578
Otros gastos por función	-2.365	-6.178	-5.002	-5.090
Resultado Operacional	189.521	230.461	171.073	329.747
EBITDA	248.402	300.294	223.459	390.521
% Margen EBITDA	17,40%	16,40%	17,00%	26,90%
Ingresos financieros	11.404	4.693	4.506	3.268
Costos financieros	-32.878	-30.439	-21.649	-30.203
Ganancias en participaciones de asociadas	10.609	35.388	24.359	35.846
Diferencias de cambio	21.450	6.593	3.251	-7.624
Resultado por unidades de reajuste	-21.074	-5.536	-3.528	1.495
Otras ganancias (pérdidas)	0	7.854	2.062	-4.359
Ganancia antes de impuestos	179.032	249.014	180.074	328.170
Gasto por impuestos a las ganancias	-32.916	-41.719	-28.935	-77.063
Ganancia (pérdida)	146.116	207.295	151.139	251.107
Atributable a la controladora (Sigdo Koppers)	69.685	112.959	83.212	202.815
Atributable a participaciones no controladoras	76.431	94.336	67.927	48.292
Ganancia (pérdida)	146.116	207.295	151.139	251.107

Este documento ha sido preparado por Sigdo Koppers S.A. (en adelante "Sigdo Koppers" o la "Compañía") en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A., BBVA Asesorías Financieras S.A. y Santander Investment Chile Ltda. (los "Asesores Financieros"), y Banchile Corredores de Bolsa S.A., BBVA Corredores de Bolsa Limitada y Santander S.A. Corredores de Bolsa (los "Agentes Colocadores"), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y del proceso de colocación de acciones (en adelante, la "Oferta").

En la preparación de este documento se ha utilizado información pública y antecedentes entregados por la Compañía, que podría estar sujeta a cambios dependiendo del resultado de la oferta preferente a los accionistas. Asimismo, se hace presente que los Asesores Financieros y los Agentes Colocadores no han verificado en forma independiente, y tampoco se encuentran bajo la obligación de hacerlo, la exactitud y veracidad de la información que ha servido de base para la preparación de este documento, por lo cual no asumen ningún tipo de responsabilidad a este respecto.

Este documento no pretende contener toda la información que pueda requerirse para evaluar la conveniencia de la Oferta y la adquisición de acciones de Sigdo Koppers, así como tampoco constituye en caso alguno una recomendación para invertir en acciones de la Compañía, por lo que todo destinatario del mismo deberá llevar a cabo su propio análisis independiente respecto de la conveniencia de invertir en acciones Sigdo Koppers. Para mayor información de los interesados, se recomienda consultar como referencia la Memoria Anual 2010 de la Compañía, sin perjuicio que deban consultar otras fuentes de información si lo estimaren necesario conforme al análisis independiente que realicen. Ejemplares del prospecto se encuentran disponibles en la sede de la Compañía como en las oficinas de los Asesores Financieros y Agentes Colocadores.

Queda expresamente prohibida la reproducción total o parcial de este documento.



PARA DESCARGAR MÁS INFORMACION:

VISITE: www.sigdokoppers.cl / www.banchileinversiones.cl / www.bbva.cl / www.santander.cl

PARA MAYOR INFORMACION CONTACTE LA LINEA DE ATENCION A CLIENTES:



BBVA Corredores de Bolsa Ltda.
www.bbva.cl
teléfono (56-2) 373 6200



SK
SIGDO KOPPERS S.A.

Agentes Colocadores



Banchile
INVERSIONES
Banchile Corredores de Bolsa

BBVA

